

*SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU
GRUPY KAPITAŁOWEJ ORZEŁ BIAŁY*

*sporządzone wg
Międzynarodowych
Standardów
Sprawozdawczości
Finansowej*

10 marca 2011 roku



Spis treści

SPIS TREŚCI.....	1
SPIS TREŚCI.....	2
1. INFORMACJE OGÓLNE	5
1.1. NAZWA, SIEDZIBA, PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:	5
1.2. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	7
1.3. OŚWIADCZENIA ORAZ FORMAT SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK.....	10
2.1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA	10
2.2 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	10
3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ORZEŁ BIAŁY	19
3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	19
3.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	20
3.3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	20
3.4 SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ZA OKRES 12 MIESIĘCY 2010.....	21
3.5. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ZA OKRES 12 MIESIĘCY 2009.....	22
3.6. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	23
4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	24
NOTA 1.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	24
NOTA 1.2. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH I AKTYWÓW PRZEZNACZONYCH DO SPRZEDAŻY(WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA 2010 ROK	25
NOTA 1.3. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH I AKTYWÓW PRZEZNACZONYCH DO SPRZEDAŻY(WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA 2009 ROK	26
NOTA 1.4. ŚRODKI TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA).....	27
NOTA 2.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	27
NOTA 2.2 ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) W 2010 ROKU W TYS. ZŁ	27
NOTA 2.3. ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA 2009 ROK W TYS. ZŁ	28
NOTA 2.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	28
NOTA 3.1. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE NA DZIEŃ 31.12.2010R.....	28
NOTA 3.2. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE NA DZIEŃ 31.12.2009R.....	29

NOTA 4.1. DŁUGOTERMINOWE NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	30
NOTA 4.2. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	30
NOTA 5. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31
NOTA 6.1. PODATEK ODROZCZONY ZA 2010 ROK	31
NOTA 6.2. PODATEK ODROZCZONY ZA 2009 ROK	32
NOTA 6.3. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (WG TYTUŁÓW)	32
NOTA 7.1. ZAPASY	33
NOTA 7.2. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	33
NOTA 8.1. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	33
NOTA 8.2. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	34
NOTA 8.3. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	34
NOTA 9.. POŻYCZKI UDZIELONE - STAN NA 31.12.2009	34
NOTA 10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	35
NOTA 11. INNE AKTYWA FINANSOWE	35
NOTA 12. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	35
NOTA 13.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY STAN NA 31.12.2010 (STRUKTURA)	35
NOTA 13.2. KAPITAŁ ZAKŁADOWY STAN NA 31.12.2009 (STRUKTURA)	36
NOTA 13.3. STRUKTURA WŁASNOŚCI - STAN NA 31.12.2010	36
NOTA 13.4. STRUKTURA WŁASNOŚCI - STAN NA 31.12.2009	36
NOTA 14. KAPITAŁ ZAPASOWY	37
NOTA 15. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	37
NOTA 16. ZYSK/STRATA Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	37
NOTA 17.1. REZERWY	37
NOTA 17.2. ZMIANA STANU REZERWY TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	38
NOTA 17.3. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	38
NOTA 17.4. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	38
NOTA 17.5. ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) ..	38
NOTA 17.6. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	39
NOTA 18. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	39
NOTA 19. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	39
NOTA 20.1 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2010 R	40
NOTA 20.2 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2009 R	41
NOTA 21.1. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	42
NOTA 21.2. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	42
NOTA 21.3. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	43

NOTA 22.1. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	43
NOTA 22.2. KOSZTY SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	44
NOTA 23. POZOSTAŁE PRZYCHODY	44
NOTA 24. POZOSTAŁE KOSZTY	44
NOTA 25. PRZYCHODY FINANSOWE	45
NOTA 26. KOSZTY FINANSOWE	46
NOTA 27.1. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	46
NOTA 27.2. ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	47
NOTA 28. ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	47
5. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	48
5.1 CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	48
5.1.1 RYZYKO RYNKOWE	48
5.1.2 RYZYKO PŁYNNOŚCI I ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	50
5.1.3 RYZYKO KREDYTOWE	51
5.2. POZYCJE POZABILANSOWE:	51
5.3. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	54
5.4. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	54
5.5. ZAGADNIENIA OSOBOWE – GRUPA KAPITAŁOWA	54
5.6. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA	54
5.7. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	55
5.8. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH I PODPISANYCH UMOWACH, JAKIE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM NIEUWZGLĘDNIONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	56

1. Informacje ogólne.

1.1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności jednostki dominującej:

- a) **nazwa:** Orzeł Biały S.A.
- b) **siedziba:** ul Siemianowicka 98, 41-902 Bytom
- c) **podstawowy przedmiot działalności:** Odzysk surowców z materiałów segregowanych – PKD 38.32.Z
- d) **Organ rejestrowy:** Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach
Wpis do rejestru nastąpił w dniu 20.03.2002r. pod numerem KRS: 0000099792
- e) **Forma prawna:** Spółka Akcyjna

Akcje Orzeł Biały S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Czas trwania działalności jednostki dominującej i jednostek z Grupy Kapitałowej: nieograniczony

Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym: 1.01.2010 r. – 31.12.2010 r.
(Okres porównywalny 1.01.2009 r. – 31.12.2009 r.)

Skład zarządu jednostki dominującej:

Zarząd jednostki dominującej w okresie od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. pracował w następującym składzie :

Zbigniew Rybakiewicz	- Prezes Zarządu
Tomasz Lewicki	- Wiceprezes Zarządu
Józef Wolarek	- Wiceprezes Zarządu
Tomasz Jakub Wojtaszek	- Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Krzysztof Opawski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej;
Michał Gontar	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Agnieszka Błażejewska	- Sekretarz Rady Nadzorczej;
Marek Bogucki	- Członek Rady Nadzorczej;
Pierre Mellinger	- Członek Rady Nadzorczej;

W trakcie roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu ani Rady Nadzorczej.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem skonsolidowanym i zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd jednostki dominującej dnia 10.03.2011

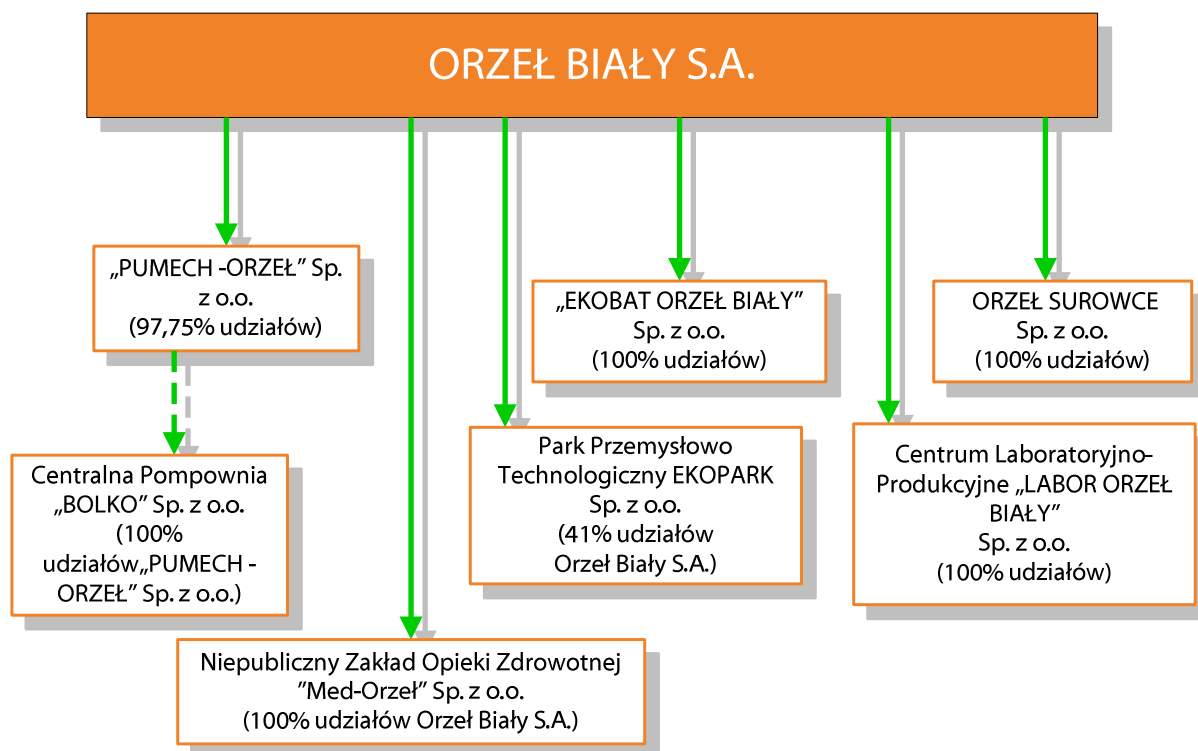
Wraz z niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym publikowane jest jednostkowe sprawozdanie finansowe zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 10.03.2011

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności dla 12 miesięcy od daty, na którą sporządzane jest niniejsze sprawozdanie.

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją metodą pełną:

Wszystkie zaprezentowane poniżej spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Orzeł Biały zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu skonsolidowanym i podlegają konsolidacji metodą pełną



Opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej w 2010 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w organizacji Grupy Kapitałowej Orzeł Biały miały miejsce następujące zmiany:

Park Przemysłowo Technologiczny EkoPark w Piekarach Śląskich sp. z o.o. (PPT EkoPark), z siedzibą w Piekarach Śląskich.

W dniu 10.06.2010r oraz 25.11.2010r. zostały podjęte Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki zależnej Park Przemysłowo Technologiczny (PPT EkoPark) w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego. W wyniku zarejestrowanych zmian Spółka Orzeł Biały S.A. posiada obecnie 4865 udziałów w PPT EkoPark co stanowi 41 % w kapitale zakładowym PPT EkoParku i udział ten uległ zmianie w stosunku do stanu na dzień 31.12.2009 kiedy wynosił 38,42%. PPT EkoPark konsolidowany jest metodą pełną, ponieważ jednostka dominująca sprawuje nad nią kontrolę w związku z możliwością mianowania większości członków zarządu (MSR 27, par. 13 c).

Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej Med - Orzeł sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu.

W dniu 27.10.2010 roku Zarząd Spółki Orzeł Biały S.A. podjął Uchwałę nr 34/2010 w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie 1 080 udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej Med - Orzeł sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu (dalej Med. – Orzeł sp. z o.o.) od dotychczasowych jej Udziałowców (co stanowi wszystkie posiadane przez nich udziały).

W dniu 29.10.2010r. Emitent na podstawie Umowy przeniesienia nabył 1 070 udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej Med - Orzeł sp. z o.o. W wyniku czego łącznie Orzeł Biały posiadał 99,61% w kapitale zakładowym spółki zależnej.

W dniu 27.12.2010r. na podstawie umowy Spółka Orzeł Biały S.A. nabyła ostatnie 10 udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.

W związku z powyższym aktualnie Spółka Orzeł Biały S.A. posiada łącznie 2580 udziałów w kapitale zakładowym tej Spółki zależnej, co stanowi 100% wszystkich udziałów i głosów.

Na dzień 31.12.2009 roku Grupa Kapitałowa Orzeł Biały posiadała 87,06% udziałów.

1.2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

Niepewność szacunku

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.

Utrata wartości aktywów

Grupa na podstawie MSR 36.9 nie przeprowadziła testów na utratę wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, gdyż nie wystąpiły jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, iż mogła wystąpić utrata wartości aktywów trwałych. Natomiast przeprowadzono testy dla pozostałych aktywów oraz dokonano odpisów aktualizujących należności.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane przez niezależnego aktuarusza 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.

Wycena programów motywacyjnych

Wycena programów motywacyjnych dokonywana jest przez niezależnego aktuarusza zgodnie z MSSF 2 i wprowadzana do sprawozdania finansowego jeżeli wynik wyceny jest istotny z punktu widzenia Grupy.

Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniach, 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.

Odpisy aktualizujące wartość należności, zapasów i aktywów finansowych

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

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

Odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dokonuje się, gdy w ocenie Zarządu istnieje ryzyko, iż nie przyniosą one w przyszłości korzyści ekonomicznych.

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.

1.3 Oświadczenia oraz format sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Zarząd Orzeł Biały S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości, odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Orzeł Biały SA, oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Orzeł Biały SA w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Format sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem przeszacowania do wartości godziwej środków trwałych na dzień przejścia na MSSF, gruntów inwestycyjnych, wyceny pochodnych instrumentów finansowych i wydzielienia aktywów przeznaczonych do sprzedaży, gdy ich wartość jest niższa od wartości bilansowej. Należności i zobowiązania początkowo ujmowane są w wartości godziwej.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych („tys. PLN”).

Oświadczenie o stosowanych zasadach rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2009 z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2010 roku.

- MSSF 2 Płatności w formie akcji: Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych – mający zastosowanie od 1 stycznia 2010 roku. Zmiana ma na celu wyjaśnienie sposobu ujęcia księgowego grupowych transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych. Zastępuje ona KIMSF 8 oraz KIMSF 11. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- MSSF 3 Połączenia jednostek (znowelizowany) oraz MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe (zmieniony) – mające zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Znowelizowany MSSF 3 wprowadza istotne zmiany do sposobu ujmowania połączeń jednostek mających miejsce po tej dacie. Zmiany te dotyczą wyceny udziałów nie dających kontroli, ujmowania kosztów związanych bezpośrednio z transakcją, początkowego ujmowania i późniejszej wyceny zapłaty warunkowej oraz rozliczenia połączeń wieloetapowych. Zmiany te wpływają na wartość rozpoznanej wartości firmy, wyniki prezentowane za okres, w którym nastąpiło nabycie jednostki oraz wyniki raportowane w kolejnych okresach.
- Zmieniony MSR 27 wymaga, by zmiany udziału w kapitale jednostki zależnej (nieprowadzące do utraty kontroli) były ujmowane jako transakcje z właścicielami.

W konsekwencji takie transakcje nie będą prowadziły do powstania wartości firmy ani rozpoznania zysku lub straty. Dodatkowo standard zmienia sposób alokacji strat poniesionych przez jednostki zależne oraz ujmowania utraty kontroli nad nimi. Zmiany do MSSF 3 oraz MSR 27 wpłyną na przyszłe transakcje nabycia lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi a także transakcje z udziałowcami niekontrolującymi. Zmiana w polityce rachunkowości została wprowadzona prospektywnie i nie miała istotnego wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone – mający zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Zmiany dotyczą wyznaczenia jednostronnego ryzyka w pozycji zabezpieczonej oraz wyznaczania, w określonych sytuacjach, inflacji jako zabezpieczonego ryzyka bądź części ryzyka.
- KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom – mająca zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Interpretacja zawiera wskazówki w zakresie ujęcia księgowego transakcji, w ramach których następuje wydanie właścicielom aktywów niegotówkowych w formie dystrybucji kapitałów rezerwowych / niepodzielonego wyniku finansowego lub dywidendy. Interpretacja ta nie miała wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy. Zmiany do MSSF (opublikowane w maju 2008) – w maju 2008 roku Rada wydała pierwszy zbiór poprawek do publikowanych przez siebie standardów. Zmiany, które Grupa zastosowała od 1 stycznia 2010 to:
- MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*: zmiana wyjaśnia, że

jeżeli jednostka zależna spełnia kryteria klasyfikacji jako przeznaczona do sprzedaży, wszystkie jej aktywa i zobowiązania są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, nawet jeżeli po transakcji sprzedaży jednostka dominująca zachowa udziały niekontrolujące w tej jednostce zależnej. Zmiana ma zastosowanie prospektywne i nie ma wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

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

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

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do KIMSF 14 *MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarząd nie przewiduje, na podstawie corocznego przeglądu zmian MSSF aby wprowadzenie nowych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok

2.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz zgodnie z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję do Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”).

2.2 Polityka rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się środki trwałe:

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

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

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/koszcie wytworzenia. Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego, uwzględnia się również wynik na sprzedaży wyrobów w ramach próbnej produkcji (MSR 16 pkt. 17.e).

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

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne środków trwałych dokonywane są metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania w Grupie danego środka trwałego.

Przyjęto okresy użytkowania środków trwałych w następujących przedziałach:

- Budynki oraz obiekty inżynierii wodnej i lądowej: 2-40 lat,
- Maszyny i urządzenia: 2-21 lat,
- Środki transportu: 2-6 lat,
- Inne – 2-11 lat.

Okres użytkowania ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników środków trwałych.

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

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

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

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony

do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej. Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmują się jak zmianę szacunków.

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

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

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

Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej. W szczególności do wartości niematerialnych zalicza się:

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- nabyte prawa majątkowe - autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych.

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

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

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

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

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

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

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego poniesione na dostosowywanie składnik wartości niematerialnych ujemne się w cenie nabycia.

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Wydatki poniesione na projekty rozwojowe ujemne się jako wartości niematerialne, jeżeli są

spełnione kryteria aktywowania zgodnie z MSR 38. W pozostałych przypadkach nakłady takie zalicza się kosztów z chwilą ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace badawcze ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Grupa Orzeł Biały realizuje zadania rozwojowe, których celem jest obniżenie kosztów produkcji ołowiu zarówno poprzez obniżenie bezpośrednich kosztów produkcji jak również poprzez opracowanie i wdrożenie nowych skuteczniejszych, bardziej oszczędnych energetycznie i chroniących środowisko technologii.

Równolegle prowadzone są badania nad poszczególnymi elementami procesów technologicznych. Na podstawie wyników i analiz wdrażane są procedury ilościowe i jakościowe umożliwiające poszerzenie asortymentu i jakości produkowanych wyrobów z jednoczesną poprawą warunków pracy.

Zasady ujmowania i wyceny rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego.

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

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

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

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

Przedmiot umowy leasingu wykazywany jest w księgach rachunkowych jako składnik aktywów trwałych podlegających amortyzacji, a drugostronnie jako zobowiązanie wobec leasingodawcy. Zobowiązanie to jest powiększane o część odsetkową.

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

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

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

Aktywa finansowe

W bilansie aktywa finansowe obejmują:

- pożyczki,
- udziały w jednostkach zależnych
- pochodne instrumenty zabezpieczające
- należności handlowe

Pożyczki to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Pożyczki zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Na dzień bilansowy pożyczki wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej lub przypadku braku istotnych różnic w kwocie wymagającej zapłaty.

Udziały w jednostkach pozostałych zalicza się do aktywów trwałych, o ile Grupa nie zamierza zbyć ich w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Udziały w jednostkach podporządkowanych o ile nie są zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5, to ujmuje się w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36.

Aktywa finansowe testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości”.

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje wg ceny nabycia.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wyceniane się w wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków

i strat w okresie, w którym powstały.

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

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

Uznawanie i wycena pochodnych instrumentów zabezpieczających

Grupa stosuje politykę zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych.

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

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

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

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

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

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

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

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

Zapasy

Do zapasów Grupa zalicza:

- materiały, w tym pozostałe części zamienne,
- półprodukty i produkcję w toku,
- wyroby gotowe,
- towary.

Składniki zapasów wyceniane są według następujących zasad:

- materiały i towary - według cen nabycia,
- wyroby gotowe, półprodukty i produkcja w toku - według kosztu wytworzenia.

Przyjęto zasadę ustalania wartości rozchodu zapasów metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

Zgodnie z MSR 2 na dzień bilansowy zapasy wyceniane wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia (według przyjętych wyżej zasad), jednakże na poziomie nie wyższym od wartości netto możliwej do uzyskania. Wartość netto możliwa do uzyskania to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w normalnym toku działalności, pomniejszona o szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Bilansowa wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Należności i rozliczenia międzyokresowe

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

z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

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

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze przelicza się na moment początkowego ujęcia po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta grupa w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych:

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

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

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

Kapitał własny

Kapitał własny Grupy stanowią:

a) kapitał akcyjny jednostki dominującej

b) akcje własne

c) pozostałe kapitały, na które składają się kapitały rezerwowe, zapasowe i z aktualizacji wyceny

d) zyski zatrzymane, na które składają się:

- niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych),

- wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

Skupione akcje własne wycenione są w cenie nabycia.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują kredyty bankowe i pożyczki. Ujmuje się je początkowo według wartości godziwej. Na dzień bilansowy są one ujmowane w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej lub w przypadku braku istotnych różnic w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

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

Do zobowiązań Grupa zalicza:

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

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

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

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

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Grupie ciąży istniejący obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku. Rezerwy wycenia się w wysokości stanowiącej -najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień finansowy. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Zgodnie z wymogami MSR1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” rezerwy w bilansie prezentowane są odpowiednio jako krótko- i długoterminowe.

Rezerwy tworzy się w szczególności w odniesieniu do następujących tytułów:

- odroczony podatek dochodowy, tworzony w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych między wartością księgową aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową,
- przyszłe świadczenia pracownicze – odprawy emerytalno-rentowe oraz niewykorzystane urlopy,
- przewidywane skutki toczących się postępowań sądowych,
- inne przyszłe zobowiązania wynikające ze spraw w toku.

Grupa tworzy rezerwy krótko- i długoterminowe na świadczenia emerytalno-rentowe, nagrody jubileuszowe w oparciu o wyliczenia aktuarialne oraz rezerwę na niewykorzystane urlopy.

Odprawy emerytalno-rentowe

Przysługują pracownikom spełniającym warunki uprawniające do emerytury lub renty z tytułu niezdolności do pracy, których stosunek pracy ustał w związku z przejściem na emeryturę lub rentę. Wysokość odprawy wynika z uregulowań w zakładowych systemach wynagradzania lub zapisów kodeksowych. Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe zaliczana jest w ciężar kosztów operacyjnych, a jej wysokość aktualizowana jest na dzień bilansowy.

Nagrody jubileuszowe

Przysługują pracownikom za długoletnią pracę. Zasady wypłat nagród jubileuszowych określają odpowiednie regulacje w zakładowych systemach wynagradzania. Rezerwa na nagrody jubileuszowe zaliczana jest w ciężar kosztów operacyjnych. Wysokość rezerwy podlega aktualizacji na dzień bilansowy.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy

Wyliczana jest na podstawie indywidualnych wynagrodzeń pracowników z uwzględnieniem obowiązkowych składek na ubezpieczenia społeczne ponoszonych przez pracodawcę. Wysokość rezerwy podlega aktualizacji na dzień bilansowy. Rezerwy tworzy się w ciężar kosztów operacyjnych.

Zobowiązanie bilansowe z tytułu określonych świadczeń oraz innych długoterminowych świadczeń pracowniczych równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych

świadczeń na dzień bilansowy z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń wyliczają corocznie niezależni aktuariusze metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników majątku

w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna ustalona jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej netto składnika aktywów, wartość bilansowa jest pomniejszona do wartości odzyskiwalnej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

W sytuacji odwrócenia utraty wartości wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu, w którym ustały przesłanki powodujące utratę wartości.

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty. Przychody ujmuje się w następujący sposób:

1. Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i materiałów ujmuje się wtedy, gdy:
 - jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, wyrobów gotowych i materiałów,
 - jednostka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami, wyrobami gotowymi i materiałami w stopniu, w jakim funkcję taką realizuje się wobec zapasów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli, kwotę przychodów można wycenić wiarygodnie, istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji, koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez jednostkę w związku z transakcją, można wycenić w sposób wiarygodny.
2. Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się wtedy, gdy:
 - kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny,
 - istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
 - stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
 - koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

3. Dotacje

Jeśli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje ujmowane są wg wartości godziwej.

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

Koszty

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

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

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

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

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

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

Opodatkowanie

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się:

- podatek bieżący
- podatek odroczony

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego.

Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi wartościami podatkowymi.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone są w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości. Aktywa te Grupa tworzy jedynie w przypadku pewności, co do możliwości rozliczenia przejściowych różnic ujemnych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Grupa tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane informacje finansowe obejmują sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Wiąże się to z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek. Metodą pełną konsolidowany jest również Park Przemysłowo Technologiczny EKOPARK w Piekarach Śląskich Sp. z o.o., ponieważ jednostka dominująca sprawuje nad nią kontrolę w związku z możliwością mianowania większości członków zarządu (MSR 27, par. 13 c).

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji Jednostki Dominującej w każdej jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości

bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału Grupy. w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy. w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów nie dających kontroli.

Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji.

Udział nie dający kontroli w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

Jednostka Dominująca, kwalifikując jednostki zależne do konsolidacji, kieruje się kryterium istotności ich danych finansowych.

3. Sprawozdanie finansowe Grupy Orzeł Białe

3.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	Stan na dzień	
		31.12.2010	31.12.2009
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		81 436	82 386
1. Środki trwałe	1	59 598	59 891
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntów	1	2 670	2 674
3. Środki trwałe w budowie	3	3 806	7 760
4. Nieruchomości inwestycyjne	4	2 835	1 331
5. Wartości niematerialne	2	2 981	3 284
6. Długoterminowe aktywa finansowe	5	-	-
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	9 386	7 214
8. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		160	232
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		205 290	159 810
1. Zapasy	7	91 252	85 458
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	8	65 524	53 970
3. Udzielone pożyczki	9	-	35
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	42 830	16 460
5. Inne aktywa finansowe	11	2 567	1 308
6. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	12	3 117	2 579
Aktywa razem		286 726	241 196

PASywa	Nota	Stan na dzień	
		31.12.2010	31.12.2009
A. Kapitał własne		212 337	177 476
1. Kapitał podstawowy	13	7 156	7 156
2. Akcje własne	13	(1 399)	-
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	14	182 736	166 665
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	15	(16 995)	(13 031)
5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	16	37 692	15 023
6. Udziały nie dające kontroli		3 147	1 663
B. Zobowiązania długoterminowe		19 946	19 015
1. Rezerwy	17	9 391	6 523
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 209	890
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	20	1 872	3 450
4. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	18	7 474	8 152
C. Zobowiązania krótkoterminowe		54 443	45 705
1. Rezerwy	17	4 067	2 368
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	20	1 850	3 553
3. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	19	48 526	39 784
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Pasywa razem		286 726	242 196

3.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wariant kalkulacyjny	Nota	Za okres			
		IV kwartał od 01.10.2010 do 31.12.2010	4 kwartały od 01.01.2010 do 31.12.2010	IV kwartał od 01.10.2009 do 31.12.2009	4 kwartały od 01.01.2009 do 31.12.2009
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21	96 888	332 246	67 367	198 521
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	22	81 062	276 716	51 493	167 725
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		15 826	55 530	15 874	30 796
D. Koszty sprzedaży	22	889	2 839	794	2 018
E. Koszty ogólnego zarządu	22	5 177	17 363	4 424	16 803
F. Pozostałe przychody	23	4 191	18 037	3 266	14 708
G. Pozostałe koszty	24	4 281	5 531	274	7 854
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)		9 669	47 833	13 648	18 829
I. Przychody finansowe	25	2 919	9 189	1 364	5 457
J. Koszty finansowe	26	2 239	8 945	2 005	7 068
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)		10 349	48 077	13 007	17 218
L. Podatek dochodowy	27	2 435	9 594	2 292	2 799
M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (K-L)		7 914	38 483	10 715	14 419
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-	-	-
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)		7 914	38 483	10 715	14 419
Przypadający/a na:				-	-
Akcjonariuszy jednostki dominującej		7 962	38 542	10 356	14 545
Udziały nie dające kontroli		(48)	(59)	(46)	(126)

3.3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Zysk (strata) netto za okres	38 483	14 419
Inne całkowite dochody:		
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(5 065)	(37 893)
Inne	172	8
Podatek dochodowy dot. innych całkowitych dochodów	930	7 198
Inne całkowite dochody netto	(3 964)	(30 687)
Całkowity dochód	34 520	(16 268)

3.4 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale za okres 12 miesięcy 2010

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej					Razem	Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Pozostałe Kapitały	Zyski zatrzymane			
Saldo na dzień 01.01.2010 roku	7 156	-	166 665	(13 031)	13 901	174 691	1 663	176 353
- korekty błędów dotyczących ubiegłych okresów	-	-	-	-	1 122	1 122	-	1 122
Saldo na dzień 01.01.2010 roku po korektach	7 156	-	166 665	(13 031)	15 023	175 813	1 663	177 475
- wykup akcji własnych	-	(1 399)	-	-	-	(1 399)	-	(1 399)
- podział wyniku za poprzedni rok obrotowy / pokrycie straty	-	-	16 070	-	(16 070)	-	-	-
- zysk/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	38 483	38 483	(59)	38 424
- inne całkowite dochody netto	-	-	-	(3 964)	-	(3 964)	-	(3 964)
- wydanie udziałów	-	-	1	-	-	1	-	1
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	256	256	1 543	1 799
Saldo na dzień 31.12.2010 roku	7 156	(1 399)	182 736	(16 995)	37 692	209 190	3 147	212 337

3.5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale za okres 12 miesięcy 2009

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej					Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Pozostałe Kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2009 roku	7 156	119 052	17 655	46 918	190 781	675	191 456
- korekty błędów dotyczących ubiegłych okresów	-	-	-	1 122	1 122	-	1 122
Saldo na dzień 01.01.2009 roku po korektach	7 156	119 052	17 655	48 040	191 903	675	192 578
- podział wyniku za poprzedni rok obrotowy / pokrycie straty	-	47 612	-	(47 612)	-	-	-
- zysk/strata za rok obrotowy	-	-	-	14 545	14 545	(126)	14 419
- inne całkowite dochody netto	-	-	(30 687)	-	(30 687)	-	(30 687)
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	50	50	1 114	1 164
Saldo na dzień 31.12.2009 roku	7 156	166 665	(13 031)	15 023	175 813	1 663	177 476

3.6. Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)

Tytuł	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata brutto akcjonariuszy	48 077	17 218
Korekty o pozycje:	(12 587)	(58 965)
Amortyzacja środków trwałych	8 980	7 249
Utrata wartości firmy	-	-
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(296)	(119)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	288	(1 443)
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	12	(566)
Zmiana stanu rezerw	4 567	(753)
Zmiana stanu zapasów	(5 793)	(34 319)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(10 514)	(32 518)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	1 909	5 541
Zapłacony podatek dochodowy	(11 883)	(3 273)
Inne korekty	143	1 234
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	35 490	(41 747)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	531	76
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	24 494
Wpływy z tytułu odsetek	366	1 878
Spłaty udzielonych pożyczek	500	169
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(4 384)	(9 954)
Wydatki netto na nabycie aktywów finansowych	329	(23 836)
Udzielone pożyczki	(500)	(185)
Inne	(877)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(4 035)	(7 359)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji (wydania udziałów)	-	248
Wydatki z tytułu kosztów emisji akcji	(1 399)	-
Wpływy z kredytów i pożyczek	158	6 600
Spłata kredytów i pożyczek	(3 461)	(7 035)
Zapłacone odsetki	(525)	(623)
Inne	141	(657)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(5 085)	(1 467)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	26 370	(50 573)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	26 370	(50 573)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	16 460	67 033
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	42 830	16 460
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	16 079	10 644

4. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat

Nota 1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
a) środki trwałe, w tym:	62 268	62 565
– grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 670	2 674
– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	24 683	23 971
– urządzenia techniczne i maszyny	31 243	32 952
– środki transportu	2 076	1 706
– inne środki trwałe	1 596	1 262
b) środki trwałe w budowie	3 799	7 760
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	7	-
d) aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 117	2 579
e) nieruchomości inwestycyjne	2 835	1 331
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	72 026	74 235

Nota 1.2. Zmiany środków trwałych i aktywów przeznaczonych do sprzedaży(wg grup rodzajowych) za 2010 rok

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 685	42 563	69 448	3 048	4 001	7 760	129 505
b) zwiększenia (z tytułu)	-	4 426	2 847	902	718	4 843	13 736
- zakup	-	4 426	2 847	902	718	4 836	13 729
- zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	7	7
c) zmniejszenia (z tytułu)	2	591	416	240	61	8 797	10 107
- aport	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	2	491	14	240	28	-	775
- likwidacji	-	100	402	-	33	-	535
- pozostałe	-	-	-	-	-	8 797	8 797
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 683	46 398	71 879	3 710	4 658	3 806	133 134
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	11	18 592	36 496	1 342	2 739	-	59 180
- inne - zmiany wg MSR	-	-	-	-	(8)	-	(8)
Umorzenie - po zmianach	11	18 592	36 496	1 342	2 731	-	59 172
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	2	3 123	4 140	292	331	-	7 888
- zwiększenia	2	3 275	4 522	455	388	-	8 642
- zmniejszenia	-	152	382	163	57	-	754
- sprzedaż	-	98	4	163	32	-	297
- likwidacji	-	54	378	-	25	-	457
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	13	21 715	40 636	1 634	3 062	-	67 060
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 670	24 683	31 243	2 076	1 596	3 806	66 074
Aktywa przeznaczone do sprzedaży - stan na początek okresu	2 516	63	-	-	-	-	2 579
- zwiększenia	1 416	-	-	-	-	-	1 416
- zmniejszenia - sprzedaż	878	-	-	-	-	-	878
Aktywa przeznaczone do sprzedaży - stan na koniec okresu	3 054	63	-	-	-	-	3 117
Nieruchomości inwestycyjne - stan na początek okresu	1 331	-	-	-	-	-	1 331
- zwiększenia	1 504	-	-	-	-	-	1 504
- zmniejszenia - sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne - stan na koniec okresu	2 835	-	-	-	-	-	2 835
Ogółem środki trwałe	8 559	24 746	31 243	2 076	1 596	3 806	72 026

Nota 1.3. Zmiany środków trwałych i aktywów przeznaczonych do sprzedaży (wg grup rodzajowych) za 2009 rok

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 995	42 193	68 376	2 676	3 641	2 899	123 780
b) zwiększenia (z tytułu)	95	440	1 693	557	445	9 245	12 475
– zakup	95	440	1 693	557	445	9 112	12 342
– zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 405	70	621	185	85	4 384	6 750
– aport	-	-	-	-	-	-	-
– sprzedaż	6	-	72	185	48	-	311
– likwidacji	7	70	549	-	32	-	658
– inne	1 392	-	-	-	5	4 384	5 781
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 685	42 563	69 448	3 048	4 001	7 760	129 505
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9	16 920	32 417	1 074	2 474	-	52 894
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	2	1 672	4 079	268	265	-	6 286
– zwiększenia	2	1 708	4 645	450	374	-	7 179
– zmniejszenia	-	36	566	182	109	-	893
– sprzedaż	-	-	56	180	44	-	280
– likwidacji	-	36	510	2	65	-	613
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	11	18 592	36 496	1 342	2 739	-	59 180
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 674	23 971	32 952	1 706	1 262	7 760	70 325
Aktywa przeznaczone do sprzedaży na początek okresu	-	63	-	-	-	-	63
– zwiększenia	2 516	-	-	-	-	-	2 516
– zmniejszenia - sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży na koniec okresu	2 516	63	-	-	-	-	2 579
Nieruchomości inwestycyjne - stan na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
– zwiększenia	1 331	-	-	-	-	-	1 331
– zmniejszenia - sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne - stan na koniec okresu	1 331	-	-	-	-	-	1 331
Ogółem środki trwałe	6 521	24 034	32 952	1 706	1 262	7 760	74 235

Nota 1.4. Środki trwałe (struktura własnościowa)

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
a) własne	69 651	71 596
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	2 375	2 639
Środki trwałe bilansowe, razem	72 026	74 235

Nota 2.1. Wartości niematerialne

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
a) koszty prac rozwojowych	2 667	2 966
b) wartość firmy	2	2
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	232	234
d) inne wartości niematerialne i prawne	80	82
Wartości niematerialne i prawne razem	2 981	3 284

Nota 2.2 zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w 2010 roku w tys. zł

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje,	Inne wartości niematerialne i prawne	Ogółem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	2 994	2	663	88	3 747
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	34	-	34
– nabycia	-	-	34	-	34
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	0
– likwidacji	-	-	-	-	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 994	2	697	88	3 781
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	28	-	429	6	463
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	299	-	36	2	337
– zwiększenia	299	-	36	2	337
– zmniejszenia	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	327	-	465	8	800
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 667	2	232	80	2 981

Nota 2.3. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za 2009 rok w tys. zł

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje,	Inne wartości niematerialne i prawne	Ogółem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	1 641	-	668	88	2 397
b) zwiększenia (z tytułu)	1 353	2	8	-	1 363
– nabycia	1 353	2	8	-	1 363
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	13	-	13
– likwidacji	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 994	2	662	88	3 747
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	403	4	407
f) amortyzacja za okres	28	-	25	2	55
– zwiększenia	28	-	38	2	69
– zmniejszenia	-	-	13	-	13
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	28	-	429	6	462
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 966	2	234	82	3 284

Nota 2.4. Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
a) własne	2 981	3 284
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	2 981	3 284

Nota 3.1. Środki trwałe w budowie na dzień 31.12.2010r

Nazwa zadania inwestycyjnego	Wartość
ORZEL BIAŁY S.A.	
Wykonanie prototypowego urządzenia do odantymonowania	56
Zabudowa wagi tensometrycznej na suwnicy BZUT	50
Wykonanie oświetlenia ewakuacyjnego hal produkcyjnych	10
Wykonanie projektu oraz realizacja przyłącza hydrant	15
Elektroniczny system rejestracji zdarzeń gospoda	30
Modernizacja panelu opalania pieca BJ3	78
Palnik IzoProTherma do wytapiania ołowiu	20

Zabudowa IV pieca obrotowo-wychylnego do wyt. ołowiu	27
Rozbudowa rafinerii o trzy stanowiska kotłów raf	24
Budowa wydziału przerobu złomu akumulatorowego	21
Budynek administracyjno-socjalny w Piekarach Śl.	19
Modern. odbioru i transportu szlaki na hali piec	18
Środki trwałe w budowie, razem	368
EKOBAT	
Raport oddziaływania na środowisko	5
Forma wtryskowa na łopate do śniegu	31
Środki trwałe w budowie, razem	36
MED.-ORZEL	
Adaptacja pomieszczeń - inwestycja w obcym środku trwałym	271
Środki trwałe w budowie, razem	271
BOLKO	
Budowa zbiorników w stacji uzdatniania wód	3 131
Środki trwałe w budowie, razem	3 131
Środki trwałe w budowie - OGÓŁEM	3 806

Nota 3.2. Środki trwałe w budowie na dzień 31.12.2009r

Nazwa zadania inwestycyjnego	Wartość
ORZEL BIAŁY S.A.	
Wykonanie wózka z napędem dla szybika pieca Doer	91
Wykon. odwodnienia placu od str. płu-zach.hali p	234
Budynek pomieszczenia mistrzów i spektrometru wra	404
Wykon.szamba i kanalizacji sanitar. budynku p.mi	30
Wykon.ochrony przeciwprzepiec. i połączeń wyrów.	39
Wyk. oświetl. placu pomiędzy h.pieców a wiatą fi	36
Modernizacja ściany zachodniej hali namiarowni	245
Modernizacja przenośnika SKAT	61
Budowa placu składowania międzop.żużla i surowców	35
Modernizacja sieci sprężonego powietrza + zakup	169
Nadzory,zezwozenia,ekspertyzy,itp - IV etap mode	220
Odtworzenie obwałow. połudn.składow.odpadów ebon	42
Modernizacja rynien i rur spustowych - hala piec	193
Przebud. drogi - likwid. wzniesienia - młyn kulo	64
Wykon. instalacji odgromowej hali pieców i hali	40
Modern.doświetl. hali namiarowni od strony połud	39
Wymiana kokil na maszynie odlewniczej - zmiana w	274
Wykon. doświetlenia w ścianie płu,j i wsch. rafi	35
Przebudowa filtra w namiarowni na komore osadnic	27
Przebud. hali pieców o 1/2 modułu w stronę zacho	220
Zabudowa wagi samochodowej na wydziale PH	46
Projekt i realizacja zabudowy przejścia pom.ster	20
Przedłużenie torowiska suwnicybramowej + malowan	75
Przebud. bud. nieczynnej stycznikowni na bud.mag	146
Magazyn wyrobów gotowych - zadaszenie placu	364
Modern. dachu hali pieców i namiarowni	1317

Modern. konstrukcji stalowej hali pieców i namia	24
Inne	123
Środki trwałe w budowie,razem	4613
BOLKO	
Budowa zbiorników w stacji uzdatniania wód	3 131
Środki trwałe w budowie,razem	3 131
EKOBAT	
Plac składowy	12
Przenośnik ślimakowy	4
Środki trwałe w budowie,razem	16
Środki trwałe w budowie, - OGÓŁEM	7 760

Nota 4.1. Długoterminowe nieruchomości inwestycyjne

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
Wartość brutto	2 835	1 331
- grunty	2 835	1 331
- budynki	-	-
Odpis aktualizujący wartość	-	-
- grunty	-	-
- budynki	-	-
Wartość netto	2 835	1 331
- grunty	2 835	1 331
- budynki	-	-

Nota 4.2. Zmiana stanu długoterminowych nieruchomości inwestycyjnych

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
a) stan na początek okresu	1 331	-
- grunty	1 331	-
- budynki	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	1 951	2 379
- grunty	1 951	2 379
- budynki	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	447	1 048
- grunty	447	1 048
- budynki	-	-
d) stan na koniec okresu	2 835	1 331
- grunty	2 835	1 331
- budynki	-	-

Nota 5. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	-	881
- wydatki związane z nabyciem Baterpol Sp. z o.o.	-	881
- inwestycje długoterminowe	-	-
- inne	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	393
- wydatki związane z nabyciem Baterpol Sp. z o.o.	-	393
- inwestycje długoterminowe	-	-
- inne	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	1 274
- wydatki związane z nabyciem Baterpol Sp. z o.o.	-	1 274
- inwestycje długoterminowe	-	-
- inne	-	-
d) stan na koniec okresu	-	-
- wydatki związane z nabyciem Baterpol Sp. z o.o.	-	-
- inwestycje długoterminowe	-	-
- inne	-	-

Nota 6.1. Podatek odroczony za 2010 rok

Nazwa pozycji bilansu	Podstawa tworzenia podatku odroczonego	Różnica przejściowa do rozliczenia w kolejnych latach		Odroczony podatek (zastosowana stawka 19%)	
		ujemna	dodatnia	aktywa	rezerwa
Amortyzacja	3 723	3 362	287	639	69
Odpis aktualizujący należności	1 027	891	-	195	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	4 753	3 555	-	903	-
Rezerwy na zobowiązania	8 705	8 695	-	1 654	-
Niewypłacone wynagrodzenia	708	35	-	135	-
Niewypłacony ZUS	779	482	-	148	-
Różnice kursowe z wyc.bilan.2010	(116)	19	135	4	26
Strata podatkowa z lat ubiegłych	3 088	3 088	-	587	-
Przychody przyszłych okresów	76	76	-	14	-
Suma rozliczanych z rachunkiem zysków i strat	22 743	20 204	422	4 278	94
Kontrakty terminowe - zabezpieczenie ceny ołowiu	(26 884)	26 884	-	5 108	-
Kontrakty terminowe - zabezpieczenie kursu walut	2 567	-	2 567	-	488
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	3 302	-	3 302	-	627
Suma rozliczanych z kapitałem	(21 016)	26 884	5 869	5 108	1 115
SUMA	1 727	47 088	6 291	9 386	1 209

Nota 6.2. Podatek odroczony za 2009 rok

Nazwa pozycji bilansu	Podstawa tworzenia podatku odroczonego	Różnica przejściowa do rozliczenia w kolejnych latach		Odroczony podatek (zastosowana stawka 19%)	
		ujemna	dodatnia	aktywa	rezerwa
Amortyzacja	3 598	3 351	167	637	47
Ujawnienie środka trwałego	80	80	-	15	-
Odpis aktualizujący należności	365	365	-	69	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	4 388	4 388	-	834	-
Rezerwy na zobowiązania	4 502	4 502	-	855	-
Niewypłacone wynagrodzenia	663	663	-	126	-
Niewypłacony ZUS	630	630	-	120	-
Różnice kursowe z wyc.bilan.2009	159	159	-	30	-
Odpis aktualizujący inne aktywa	907	907	-	172	-
Strata podatkowa z lat ubiegłych	2 360	2 360	-	448	-
Suma rozliczanych z rachunkiem zysków i strat	17 652	17 405	167	3 307	47
Kontrakty terminowe - zabezpieczenie ceny ołowiu	(20 560)	20 560	-	3 906	-
Kontrakty terminowe - zabezpieczenie kursu walut	1 308	-	1 308	-	249
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	3 130	-	3 130	-	595
Suma rozliczanych z kapitałem	(16 122)	20 560	4 438	3 906	843
SUMA	1 530	37 965	4 605	7 214	890

Nota 6.3. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (wg tytułów)

	Stan na dzień 01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 31.12.2010
- amortyzacja	637	260	258	639
- odpis aktualizujący należności	69	127	1	195
- rezerwy na świadczenia pracownicze	243	97	37	303
- rezerwy na zobowiązania	744	827	543	1 027
- rezerwy na rekultywację	703	539	15	1 227
- niewypłacone wynagrodzenia	246	54	17	283
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	30	41	68	4
- straty z lat ubiegłych	448	161	23	587
- kontrakty terminowe	3 906	7 460	6 259	5 108
- odpis aktualizujący inwestycje	172	0	172	0
- pozostałe	15	1	2	14
Ogółem	7 214	9 567	7 395	9 386

Nota 7.1. Zapasy

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
a) materiały	19 857	29 273
b) półprodukty i produkty w toku	64 423	47 129
c) produkty gotowe	6 521	8 976
d) towary	-	1
e) zaliczki na dostawy	451	79
Zapasy brutto	91 252	85 458
f) odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
Zapasy netto	91 252	85 458

Nota 7.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	-	3 052
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	3 052
- wykorzystanie	-	3 052
- rozwiązanie	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	-	-

W roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku Spółka nie stworzyła odpisu aktualizującego wartość zapasów

Nota 8.1. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
a) należności od pozostałych jednostek	65 434	54 056
- z tytułu dostaw i usług,	60 402	50 480
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	3 901	2 306
- inne	1 132	1 270
b) rozliczenia międzyokresowe czynne	89	68
Należności krótkoterminowe netto, razem	65 524	54 124
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 034	828
Należności krótkoterminowe brutto, razem	66 558	54 952

Nota 8.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	828	345
a) zwiększenia (z tytułu)	667	5 565
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu sprzedaży	667	5 565
b) zmniejszenia (z tytułu)	461	5 082
- wykorzystanie	5	5 068
- rozwiązanie	456	13
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 034	828

Nota 8.3. Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
a) do 1 miesiąca	37 186	27 280
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 402	10 670
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	-
e) powyżej 1 roku	0	-
f) należności przeterminowane	9 848	13 359
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	61 436	51 308
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 034	(828)
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	60 402	50 480

* Na dzień 31.12.2009 r. należności przeterminowane powyżej 180 dni wynoszą 890 tys. PLN

Nota 9.. Pożyczki udzielone - stan na 31.12.2009

Nazwa firmy	Kwota pożyczki	Nr umowy	Krótkoterminowe	Długoterminowe
- od pozostałych jednostek				
SZYBREM II Sp. z o.o. PLN	35	73/2009	35	-
OGÓŁEM	35		35	-

Nota 10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	42 830	16 460
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	30 006	16 460
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania*	16 015	10 644
- lokaty krótkoterminowe	12 824	-
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	64	-
- inne środki pieniężne	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	42 830	16 460

* Ograniczenia możliwości dysponowania środków pieniężnych z tytułu:

- umowy z dn 29.09.2008 r. o przejęciu kwoty w wys. 60 tys. zł na zabezpieczenie gwarancji wystawionej przez Fortis Bank Polska S.A. Na dzień 31.12.2010 r. kwota została powiększona o skapitalizowane odsetki i wynosi 64 tys. zł
- AMT tytułem zabezpieczenia transakcji futures w wysokości 5 403 tys USD

Nota 11. Inne aktywa finansowe

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
Kontrakty terminowe	2 567	1 308
Inne aktywa finansowe, razem	2 567	1 308

Nota 12. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
Budynki mieszkalne	63	63
Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 563	1 468
Grunty	1 491	1 048
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	3 117	2 579

Nota 13.1. Kapitał zakładowy stan na 31.12.2010 (struktura)

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	ZWYKŁE/ NA OKAZICIELA	-	-	14 841 840	6 382	Przekształcenie przeds. państwowego	12.12.1991	12.12.1991
B	ZWYKŁE/NA OKAZICIELA	-	-	1 800 000	774	Gotówka	12.11.2007	12.11.2007
Kapitał zakładowy, razem					7 156			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,43								

Nota 13.2. Kapitał zakładowy stan na 31.12.2009 (struktura)

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	ZWYKŁE/ NA OKAZICIELA	-	-	14 841 840	6 382	Przekształcenie przedsięb. państwowego	12.12.1991	12.12.1991
B	ZWYKŁE/NA OKAZICIELA	-	-	1 800 000	774	Gotówka	12.11.2007	12.11.2007
Kapitał zakładowy, razem					7 156			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,43								

Nota 13.3. Struktura własności - stan na 31.12.2010

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji			Wartość nominalna akcji	% udział
		zwykłe	uprzywilejowane	inne		
1	NEF Battery Holdings S.a.r.l.	10 082 388	-	-	4 335	60,58%
2	ING Otwarty Fundusz Emerytalny	1 004 347	-	-	432	6,04%
3	Akcjonariat rozproszony (pon. 5 %)	5 555 105	-	-	2 389	33,38%*
Ogółem		16 641 840	-	-	7 156	100,00%

* W tym 81 911 akcji własnych skupionych przez Emitenta w celu umorzenia, co stanowi 0,49% kapitału zakładowego Emitenta. Łączna wartość nabytych akcji przez Spółkę dominującą od momentu rozpoczęcia Programu Odkupu wynosi 1 399 tys. zł.

Nota 13.4. Struktura własności - stan na 31.12.2009

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji			Wartość nominalna akcji	% udział
		zwykłe	uprzywilejowane	inne		
1	NEF Battery Holdings S.a.r.l.	10 082 388	-	-	4 335	60,58%
2	ING Otwarty Fundusz Emerytalny	1 002 428	-	-	431	6,02%
3	Akcjonariat rozproszony (pon. 5 %)	5 557 024	-	-	2 390	33,40%
Ogółem		16 641 840	-	-	7 156	100,00%

Nota 14. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
a) z podziału zysku	134 939	118 868
b) z publicznej emisji akcji	47 797	47 797
Kapitał zapasowy, razem	182 736	166 665

Nota 15. Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
a) prawo wieczystego użytkowania gruntów	3 330	3 158
b) wycena kontraktów terminowych (olów)	(26 884)	(20 560)
c) podatek odroczony	3 993	3 063
d) zabezpieczenia (waluta)	2 567	1 308
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	(16 994)	(13 031)

Nota 16. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(791)	(644)
Zysk (strata) netto	38 483	14 545
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, razem	37 692	13 901

Nota 17.1. Rezerwy

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwy długoterminowe	9 391	6 523
- na świadczenia emerytalne i podobne	2 985	2 901
- pozostałe	6 406	3 622
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 209	890
Rezerwy krótkoterminowe	4 067	2 368
- na świadczenia emerytalne i podobne	1 768	1 488
- pozostałe	2 299	880
Rezerwy, razem	14 667	9 782

Nota 17.2. Zmiana stanu rezerwy tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na dzień			Stan na dzień
	01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2010
- różnice kursowe dodatnie	0	106	80	26
- kontrakty terminowe	0	5 276	5 276	0
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	595	67	36	626
- zabezpieczenie waluta	249	1 461	1 222	488
- pozostałe (różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową)	47	25	3	69
Ogółem	890	6 935	6 617	1 209

Nota 17.3. Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)

	Stan na dzień			Stan na dzień
	01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2010
- odprawy emerytalne	1 057	64	6	1 114
- nagrody jubileuszowe	1 845	81	55	1 871
Ogółem	2 901	144	61	2 985

Nota 17.4. Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)

	Stan na dzień			Stan na dzień
	01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2010
- rezerwa na rekultywację składowisk istniejących	3 010	0	0	3 010
- rezerwa na koszty monitoringu składowisk odpadów	612	0	0	612
- rezerwa na wyburzenie komina 1	0	816	0	816
- rezerwa na wyburzenie komina 2	0	1 968	0	1 968
Ogółem	3 622	2 784	0	6 406

Nota 17.5. Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)

	Stan na dzień				Stan na dzień
	01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	w tym wykorzystanie	31.12.2010
- odprawy emerytalne	232	65	91	88	206
- nagrody jubileuszowe	226	262	85	74	403
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	219	241	217	-	242
- premie	811	824	719	580	916
Ogółem	1 488	1 392	1 112	743	1 768

Nota 17.6. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

	Stan na dzień				Stan na dzień
	01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	w tym wykorzystanie	31.12.2010
- emisja pyłów	10	124	124	124	10
- składowanie odpadów	-	275	275	275	-
- rezerwa na audyty	77	53	77	77	53
- rezerwa na premie dla dostawców	793	8 131	6 687	6 687	2 236
Ogółem	880	8 582	7 164	7 164	2 299

Nota 18. Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
a) wobec jednostek zależnych	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	1 192	1 688
- leasing	1 054	1 542
- zadatki i zaliczki	139	146
c) otrzymane dotacje	6 282	6 464
- EKO-FUNDUSZ	73	173
- NMF - Doposażenie punktów ogólnokrajowego skupu zużytych akumulatorów	613	244
- MNiSW - Projekt celowy pt. "Nowa zintegrowana technologia przerobu złomu akumulatorów..."	1 399	1 556
- MG – finansowanie działań CP Bolko Sp. z o.o.	4 197	4 491
Zobowiązania długoterminowe, razem	7 474	8 152

Nota 19. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2010	31.12.2009
a) wobec pozostałych jednostek	48 155	39 406
- wycena kontraktów terminowych	26 884	20 560
- z tytułu dostaw i usług,	11 626	9 824
- zaliczki otrzymane na dostawy	464	436
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 008	1 803
- z tytułu wynagrodzeń	1 173	1 179
- inne (wg rodzaju)	5 987	5 604
z tytułu otrzymanych kaucji gwarancyjnych	-	244
leasing	1 073	899
rozrachunki z tytułu działalności pozaoperacyjnej	507	248
rozliczenie zakupów dot. działalności pozaoperac.-	15	507
niefaktur		
faktoring	3 877	2 802
pozostałe	515	904
b) otrzymane dotacje	371	378
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	48 526	39 784

Nota 20.1 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2010 r

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2010 r

	nr umowy	krótko-terminowe	długo-terminowe	razem	zabezpieczenia
KREDYTY					
Orzeł Biały S.A.					
DEUTSCHE BANK	KRB/0964348 kred w rach.bieżącym 9 000 tys. zł	-	-	-	weksel in blanco, hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 13 500 000,00, sądowy zastaw rejestrowy na zbiornie maszyn i urządzeń do kwoty 18 000 000,00, cesja praw polis ubezpieczeniowych nieruchomości oraz rzeczy ruchomych
DEUTSCHE BANK	KON/0964347 kredyt obrotowy nieodnawialny 4 638 tys. zł	1 458	1 193	2 650	weksel in blanco, hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 8 250 000,00, sądowy zastaw rejestrowy na zbiornie maszyn i urządzeń do kwoty 11 000 000,00, cesja praw polis ubezpieczeniowych nieruchomości oraz rzeczy ruchomych
FORTIS BANK	kred w rach.bieżącym WAR /2330/07/250/CB maksym. do 15 500 tys. zł	-	-	-	weksel własny in blanco, hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Bytomiu do kwoty 8 155 000,00, cesja wierzytelności od określonych kontrahentów handlowych, cesja praw polis ubezpieczeniowych
RAIFFEISEN BANK	kredyt w rachunku bieżącym CRDIL/31686/10 10 000 tys. zł	-	-	-	sądowy zastaw rejestrowy na środkach obrotowych do 25 mln zł, cesja wierzytelności od określonych kontrahentów handlowych, cesja praw polis ubezpieczeniowych
EKOBAT "Orzeł Biały" Sp z o.o.					
FORTIS BANK	WAR/2321/08/51/CB maksymalna kwota kredytu 800 tys. zł	-	679	679	Weksel własny in blanco poręczony przez Orzeł Biały S.A.
PUMECH Sp. z o.o.					
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	302008001000400/00 maksymalna kwota kredytu 400 tys. zł	288	-	288	Umowa świadczenia serwisu i utrzymania ruchu dla Orzeł Biały S.A. zawarta 02-02.2009 -Umowa ramowa nr 3/PN/2008na świadczenie usług w zakresie prac remontowo-naprawczych w Obr. Całego kompleksu budynków, budowli i urządzeń CP BOLKO zawartej 19.01.2009 do 18.01.2012
CENTRALNA POMPOWNIĄ BOLKO sp. z o.o.					
ALIOR BANK S.A.	U0000213094014 maksymalna kwota kredytu 100 tys. zł	96	-	96	-

NZOZ MED-ORZEŁ Sp z o.o.				
GETIN BANK S.A.	(w rachunku bieżącym) maksymalna kwota kredytu 15	15	-	15
Razem kredyty		1 856	1 872	3 728

Nota 20.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2009 r

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2009 r					
	nr umowy	krótko-terminowe	długo-terminowe	razem	zabezpieczenia
KREDYTY					
Orzeł Białe S.A.					
DEUTSCHE BANK	KRB/0964348 kred w rach.bieżącym 9 000 000,00	1 795		1 795	weksel in blanco, hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 13 500 000,00, sądowy zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń do kwoty 18 000 000,00, cesja praw polis ubezpieczeniowych nieruchomości oraz rzeczy ruchomych
DEUTSCHE BANK	KON/0964347 kredyt obrotowy nieodnawialny 5 500 000,00 zł	1 590	2 650	4 240	weksel in blanco, hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 8 250 000,00, sądowy zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń do kwoty 11 000 000,00, cesja praw polis ubezpieczeniowych nieruchomości oraz rzeczy ruchomych
BGK II O/WARSZAWA	0104/06 (w rachunku bieżącym)maksymaln a kwota kredytu 9 000	-	-	-	2 weksle in blanco, hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Piekarach Śl., zastawy rejestrowe na mieniu ruchomym o wartości 9 mln zł
FORTIS BANK	kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-	weksel własny in blanco, hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Bytomiu do kwoty 8 155 000,00, cesja wierzytelności od określonych kontrahentów handlowych, cesja praw polis ubezpieczeniowych
EKOBA "Orzeł Białe" Sp z o.o.					
FORTIS BANK	WAR/2321/08/51/CB maksymalna kwota kredytu 800	-	800	800	Weksel własny in blanco poręczony przez Orzeł Białe S.A.

PUMECH Sp. z o.o.					
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	302008001000400/00 maksymalna kwota kredytu 400	129	-	129	Umowa świadczenia serwisu i utrzymania ruchu dla Orzeł Biały S.A. zawarta 02-02.2009 -Umowa ramowa nr 3/PN/2008na świadczenie usług w zakresie prac remontowo-naprawczych w Obr. Całego kompleksu budynków, budowli i urządzeń CP BOLKO zawartej 19.01.2009 do 18.01.2012
CENTRALNA POMPOWNIĄ BOLKO sp. z o.o.					
ALIOR BANK S.A.	U0000213094014	39	-	39	-
NZOZ MED-ORZEŁ Sp z o.o.					
GETIN BANK S.A.	(w rachunku bieżącym) maksymalna kwota kredytu 8	-	-	-	-
Razem kredyty		3 553	3 450	7 004	

Nota 21.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
- sprzedaż produktów	316 408	207 710
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
- sprzedaż usług	7 731	5 440
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
- rozliczenie transakcji zabezpieczeń kontraktów terminowych	(5 077)	(20 690)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	319 062	192 459
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-

Nota 21.2. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
a) kraj	206 726	147 395
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	-	-
- sprzedaż produktów	203 184	146 147
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	-	-
- sprzedaż usług	3 542	1 249
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	-	-
b) eksport	117 413	65 754
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	-	-

- sprzedaż produktów	113 224	61 563
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	-	-
- sprzedaż usług	4 189	4 191
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	-	-
c) rozliczenie transakcji zabezpieczeń kontraktów terminowych	(5 077)	(20 690)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	319 062	192 459
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-

Nota 21.3. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
- sprzedaż towarów	11 981	4 361
- sprzedaż materiałów	1 202	1 701
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	13 183	6 062
<i>- w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-

Nota 22.1. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
a) amortyzacja	8 980	7 249
b) zużycie materiałów i energii	242 407	142 208
c) usługi obce	18 041	16 964
d) podatki i opłaty	3 226	3 106
e) wynagrodzenia	19 430	18 159
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 722	5 489
g) pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	791	643
Koszty według rodzaju, razem	298 596	193 819
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(12 717)	(11 338)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(415)	(423)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(2 839)	(2 018)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(17 363)	(16 803)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	265 263	163 237
<i>w tym: odpis aktualizujący wartość zapasów</i>	-	(3 052)

Nota 22.2. Koszty sprzedanych towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
- sprzedaż towarów	10 244	3 578
- sprzedaż materiałów	1 209	909
Koszty sprzedanych towarów i materiałów, razem	11 452	4 488
- w tym: od jednostek powiązanych		-

Nota 23. Pozostałe przychody

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	454	97
- przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	531	117
- wartość netto niefinansowych aktywów trwałych	(77)	(19)
b) zysk ze zbycia aktywów przeznaczony do sprzedaży	-	-
c) dotacje	15 667	12 785
d) inne przychody operacyjne (wg rodzajów)	1 915	1 826
- przedawnienie zobowiązań	2	139
- rezerwa na należności	5	21
- rezerwa na świadczenia pracownicze	225	613
- rezerwa na audyty	24	-
- rezerwa na premie dla dostawców	-	170
- przychody z objęcia udziałów	877	77
- należne odszkodowania	277	230
- zwrot kosztów opłat celnych	-	29
- ujawnienie zapasu	121	108
- dodatnie różnice wagowe	17	33
- złom z likwidacji środków trwałych	15	23
- pozostałe	351	381
Pozostałe przychody , razem	18 037	14 708

Nota 24. Pozostałe koszty

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	408	-
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-

- odpisy aktualizujące	-	-
c) inne koszty operacyjne (wg rodzajów)	5 124	7 854
- koszty likwidacji środków trwałych	70	84
- prowizja od zabezpieczeń kontraktów terminowych	280	191
- ujemne różnice wagowe	74	63
- odpisy aktualizujące należności	-	97
- rezerwa na świadczenia pracownicze	489	362
- darowizny	86	51
- utworzenie rezerwy na należności	666	-
- utworzenie rezerwy na premie dostawców	-	-
- utworzenie rezerwy na wyburzenie kominów	2 784	
- inwestycje zaniechane	61	102
- utworzenie rezerwy na audyty	10	22
- odpis - nakłady na Baterpol	-	1 274
- odpis - wpłacone zaliczki	-	5 000
- pozostałe	603	608
Pozostałe koszty , razem	5 531	7 854

Nota 25. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody finansowe z tytułu odsetek	378	2 072
a) tytułu udzielonych pożyczek	3	9
od pozostałych jednostek	3	9
- odsetki od pożyczki	3	9
- odsetki memoriałowe od udzielonych pożyczek	-	-
b) pozostałe odsetki	375	1 946
od pozostałych jednostek	375	1 946
- od wyroków sądowych	-	1
- od rachunków bieżących	-	2
- odsetki uzyskane od lokat	305	1 875
- inne odsetki	70	69
Zysk ze zbycia inwestycji	-	594
- zysk ze sprzedaży akcji	-	594
Inne przychody finansowe	8 810	2 907
- dodatnie różnice kursowe	8 810	2 898
zrealizowane	8 556	2 621
niezrealizowane	254	277
- pozostałe	-	8
Przychody finansowe, razem	9 188	5 457

Nota 26. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Koszty finansowe z tytułu odsetek	763	679
a) od kredytów i pożyczek	378	445
dla pozostałych jednostek	378	445
- odsetki od kredytów bankowych	378	445
- inne	-	-
b) pozostałe odsetki	385	234
dla pozostałych jednostek	385	234
Inne koszty finansowe	8 182	6 389
a) ujemne różnice kursowe	7 569	5 913
- zrealizowane	7 556	5 913
- niezrealizowane	13	-
b) pozostałe, w tym:	612	476
- prowizja od kredytów i pożyczek	258	224
- prowizja dyskontowa - faktoring	345	251
- pozostałe	9	2
Koszty finansowe, razem	8 945	7 068

Nota 27.1. Podatek dochodowy bieżący

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
1. Zysk (strata) brutto	48 077	17 218
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(6 362)	7 599
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i finansowych)	-	-
Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	-	-
Koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	16 472	13 255
Pozostałe przychody operacyjne nie zaliczane do przychodów podatkowych	(16 204)	(23 780)
Pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	6 984	8 719
Przychody finansowe nie zaliczane do przychodów podatkowych	(355)	(793)
Koszty finansowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	787	769
Koszty stanowiące KUP nie będące kosztami rachunkowymi	(580)	(2 263)

Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo	(339)	(1 847)
Straty z lat ubiegłych	(404)	(126)
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	54 439	9 833
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	10 343	1 868
5. Zwiększenia podatku (podatek od dywidend)	-	-
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	10 517	2 685
- wykazany w rachunku zysków i strat	10 517	2 685
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-

Nota 27.2. Łączna kwota podatku odroczonego

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
- ujętego w rachunku zysków i strat	(924)	114
- ujętego w kapitale własnym	930	7 198

Nota 28. Zysk netto na jedną akcję zwykłą

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Zysk (strata) netto (tys. zł)	38 483	14 419
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	16 641 840	16 641 840
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,31	0,87
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych*	17 141 070	17 141 070
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,25	0,84

* serii C,

w oparciu o kryteria osiągnięcia określonych dnia 30.06.2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Orzeł Biały S.A. podjęło uchwałę o przyjęciu programu motywacyjnego dla Członków Zarządu Orzeł Biały S.A. Zgodnie z nim uprawnione osoby mają prawo objąć w latach 2009- 2011 nie więcej niż 499.230 akcji Spółki Orzeł Biały S.A. po cenie emisyjnej akcji serii C wynoszącej 19,57 zł PLN. Warrant Subskrypcyjne mają być przyznawane w trzech transzach:

- od 1 do 149.769 warrantów subskrypcyjnych serii A,
- od 1 do 149.769 warrantów subskrypcyjnych serii B,
- od 1 do 199.692 warrantów subskrypcyjnych wyników finansowych przez Orzeł Biały S.A. oraz kryteria indywidualne (lojalnościowe) dla każdego uprawnionego.

W związku z powyższym średnia ważona rozwodniona liczba akcji uwzględnia podniesienie kapitału związanego z emisją akcji C

5. Dodatkowe informacje i objaśnienia

5.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

5.1.1 Ryzyko rynkowe

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

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

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

Do podstawowych celów zarządzania ryzykiem finansowym Grupy należy:

- Eliminowanie ujemnych skutków negatywnych zmian notowań ołowiu i kursu USD/PLN
- Zapewnienie płynności finansowej.

Zasady rachunkowości Grupy dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w pkt 3.2 „Uznawanie i wycena instrumentów finansowych”.

W kolejnych punktach przedstawiono ilościowe i jakościowe informacje dotyczące instrumentów finansowych i ryzyk z nimi związanych, które są istotne z punktu widzenia Grupy.

Ryzyko zmian notowań ołowiu na LME

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

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

Pozycja sprawozdania	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Otwarte pozycje:		
kapitał z aktualizacji wyceny	(26 884)	(20 560)
zobowiązania finansowe	26 884	20 560
aktywa finansowe	-	-
Wynik na zrealizowanych transakcjach ujęty w przychodach ze sprzedaży	(2 906)	(5 114)

Na dzień bilansowy Grupa posiadała otwarte transakcje typu futures o najdalszym terminie zapadalności 05.07.2011 wyceniane na kwotę -9070 tys. USD, a po przeliczeniu na PLN wartość 26 884 tys. PLN.

Ryzyko Walutowe

W związku z opisanym powyżej ryzykiem notowań ołowiu na LME i faktem, że ołów na LME wyceniany jest w USD spółka dominująca, jest w podobny sposób narażona na ryzyko niekorzystnych zmian kursu USD/PLN. W roku 2007 ze względu na oceniany przez Zarząd jednostki dominującej niewielką zmienność (volatility) tego kursu oraz stosunkowo duże koszty tego Zarząd nie wdrożył polityki zabezpieczania się przed tym ryzykiem. Jednak ze względu na wzrost zmienności rynku walutowego w zakresie notowań USD/PLN w 2008 roku Zarząd jednostki dominującej wdrożył również politykę w tym zakresie na zasadach opisanych powyżej. Głównym celem jest również zabezpieczenie przepływów pieniężnych związanych z przyszłą ceną sprzedaży zapasu.

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

Pozycja sprawozdania	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Otwarte pozycje:		
kapitał z aktualizacji wyceny	2 567	1 308
zobowiązania finansowe	-	-
aktywa finansowe	2 567	1 308
Wynik na zrealizowanych transakcjach ujęty w przychodach ze sprzedaży	(2 171)	(15 577)

Na dzień bilansowy Grupa posiada otwarte transakcje zabezpieczające (transakcje opcyjne) o najdalszym terminie zapadalności 07.06.2011 wycenione na kwotę + 2 567 tys. PLN

Analiza wrażliwości

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

kurs dolara na dzień 31.12.2010r. = 2,9641

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko w kPLN	Ryzyko walutowe			
			USD / PLN			
			+10%		-10%	
			RZIS	Kapitał	RZIS	Kapitał
Należności z tytułu dostaw i usług	60 402	13	1		(1)	
Środki pieniężne	42 830	13 092	1 309		(1 309)	
Pochodne instrumenty finansowe - (ołów) /aktywa/	26 884	26 884		2 688		(2 688)
Pochodne instrumenty finansowe - waluta	2 567	2 567		257		(257)
Zobowiązania	11 638	(739)				
RAZEM			1 310	2 432	(1 310)	(2 432)

kurs euro na dzień 31.12.2010r. = 3,9603

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko w kPLN	Ryzyko walutowe			
			EUR / PLN			
			+10%		-10%	
			RZIS	Kapitał	RZIS	Kapitał
Należności z tytułu dostaw i usług	60 402	12 959	1 296		(1 296)	
Środki pieniężne	42 830	3 006	301		(301)	
Pochodne instrumenty finansowe - (ołów) /aktywa/	26 884					
Pochodne instrumenty finansowe - waluta	2 567					
Zobowiązania	11 638	(657)	(66)		66	
RAZEM			1 531	0	(1 531)	0

kurs LME Pb na dzień 31.12.2010r. = 2587\$

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko w kPLN	Ryzyko towarowe			
			PB			
			2845,7		2328,3	
			+10%		-10%	
			RZIS	Kapitał	RZIS	Kapitał
Należności z tytułu dostaw i usług	60 402					
Środki pieniężne	42 830					
Pochodne instrumenty finansowe - (ołów) /aktywa/	26 884	26 884		(2 688)		2 688
Pochodne instrumenty finansowe - waluta	2 567					
Zobowiązania	11 638					
RAZEM				(2 688)		2 688

Analiza ryzyka stopy procentowej

Aktywa i zobowiązania finansowe narażone na ryzyko	kPLN	%	Wpływ zmiany stopy % na rachunek wyników	
			+ 1%	- 1%
Kredyty otrzymane	3 713	WIBOR 1M + marża	(214)	214
pożyczki udzielone		- WIBOR 3M + marża	-	-
RAZEM			(214)	214

Ryzyko zmiennych stóp procentowych

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

5.1.2 Ryzyko płynności i zarządzanie kapitałem

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach. Finansowanie działalności przy pomocy zewnętrznych źródeł (kredyty, pożyczki, kredyt kupiecki) podwyższa ryzyko utraty płynności w przyszłości.

Grupa musi mieć stały dostęp do rynków finansowych, dlatego jest narażona na ryzyko braku możliwości pozyskania nowego finansowania, jak również refinansowania swojego zadłużenia. Ryzyko to jest uzależnione przede wszystkim od warunków rynkowych i oceny zdolności kredytowej Grupy.

Grupa inwestując wolne środki pieniężne przy wyborze instrumentów oraz terminów dokonywanych inwestycji uwzględnia odpowiednio terminy wymagalności dla zobowiązań.

Ze względu na pozytywne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej oraz znaczne salda środków pieniężnych w Grupie w 2009 roku Grupa w znikomym stopniu korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania

Umowne terminy wymagalności dla zobowiązań finansowych w g stanu na dzień 31 grudnia 2009 przedstawia poniższa tabela:

	Ogółem	Kwota wymagalna w terminie do 181 dni	Kwota wymagalna w terminie 181 do 1 roku	Kwota wymagalna w terminie 1- 2 lat	Kwota wymagalna w terminie powyżej 2 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów	3 714	1 179	663	1 193	679
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 638	11 638	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	26 884	26 884	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	17 486	11 439	796	1 450	3 800

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

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

		j.m.	2010 r.	2009 r.
Wskaźnik zadłużenia kap. wł.	zobowiązania ogółem kapitały własne	wsk.	0,21	0,24

5.1.3 Ryzyko Kredytowe

Ryzyko kredytowe występujące w Grupie można podzielić na dwa rodzaje: ryzyko zmiennych stóp procentowych i ryzyko kredytu kupieckiego. Analiza ryzyka zmiennych stóp procentowych przedstawiona została w pkt.5.2.1

Ryzyko kredytu kupieckiego

We współpracy z klientami, Grupa stosuje odroczoną formę płatności. Odroczenie to sięga od kilku do kilkudziesięciu dni. Kredyt ten nie jest zabezpieczony przez kredytobiorcę. Grupa jest, więc narażona na całkowitą lub częściową niewypłacalność klienta.

W celu ograniczenia ryzyka stale monitorowana jest kondycja finansowa klientów.

5.2. Pozycje pozabilansowe:

Tytuł	31.12.2010	31.12.2009
Linia marżowa (28.05.08)	4 320 tys. USD	4 320 tys. USD
Poręczenia kredytów	800 tys. zł	800 tys. zł
Linia gwarancyjna (29.09.08)	60 tys. zł	60 tys. zł

Na dzień 31.12.2010 r. Grupa posiadała zobowiązanie warunkowe i pozabilansowe wobec Fortis Bank Polska S.A. z tytułu bankowej linii gwarancyjnej na kwotę 60 tys. PLN na podstawie umowy z dn. 29.09.2008r. z terminem obowiązywania do 31.12.2012r. oraz wobec Deutsche Bank PBC S.A. na kwotę

4 320 tys. USD z tytułu Umowy o linię marżową z dn. 27.05.2009r. z terminem obowiązywania do 28.05.2011r. Ponadto Emitent jest poręczycielem na rzecz jednostki zależnej Ekobat „Orzeł Biały” Sp. z o.o. do kwoty 800 000 zł tytułem zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym.

Wykaz weksli wystawionych przez Grupę Kapitałową Orzeł Biały Stan na 31.12.2010 r.

Wykaz weksli wystawionych przez Orzeł Biały Stan na 31.12.2010		
Nazwa	ilość	
RAIFFEISEN LEASING POLSKA S.A. WARSZAWA	1	in blanco na zabezpieczenie roszczeń Finansującego
FORTIS BANK POLSKA S.A.	1	in blanco 15 500 000,00 zł - zabezpieczenie kredytu w rach. bieżącym WAR/2330/07/250/CB
NFOŚ WARSZAWA	1	in blanco do kwoty 229866,00 EUR /wyłaconej w PLN/ na zabezpieczenie Norweskiego Mech. Finan.
DEUTSCHE BANK S.A.	1	in blanco na zabezpieczenie transakcji walutowych
DEUTSCHE BANK S.A.	1	in blanco na zabezpieczenie kredytu obrotowego nieodnawialnego KON/0964347
DEUTSCHE BANK S.A.	1	in blanco na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym KRB /1014426 / 9000000,00 zł/

Wykaz weksli otrzymanych przez Orzeł Biały S.A. stan na 31.12.2010

Nazwa	ilość	
BDK STALMUR S.C. PYSKOWICE	1	in blanco nie przekraczający sumy 35 000,00 zł
ATMA - BAT S.C.	1	in blanco - zabezpieczenie umowy 44/2009 na sprzedaż ołowiu
ELMAR-BATERIE Sp. z o.o. Gliwice	1	in blanco bez protestu do kwoty 250 000,00 zł
PW SZYBREM II SP. Z O O	1	in blanco bez protestu zabezpieczenie pożyczki
MOTO RECYKLING S.A.	1	in blanco bez protestu zabezpieczenie kontraktu na 2009 r

Wykaz weksli poręczonych przez Orzeł Biały S.A. stan na 31.12.2010

poręczenie dla	ilość	
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 16497E na wartość 55 000,00 zł - Raiffesing Leasing
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP Z O.O.	1	umowa leasingu 18574C na wartość 130 000,00 zł - Raiffeisen Leasing
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP Z O.O.	1	umowa o kredyt w rachunku bieżącym WAR/2321/08/51/CB na wartość 800 000,00 Fortis Bank Polska S.A

EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP Z O.O.	5	dot. umowy leasingu urządzeń o wartości poręczenia do 400 000,00 zł Fortis Leas Polska
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP Z O.O.	1	dot. umowy leasingu urządzeń o wartości poręczenia do 79 803,62 zł Fortis Leas Polska
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	3	umowa leasingu 715554-6T-0, 715542-6T-0, 715169-6T-0 ING Lease Sp. z o o
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 21034/04/2008/F Fortis Lease Polska Sp. z.o.o. maszyna do cięcia plazmowego
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 20633/04/2008/F Fortis Lease Polska Sp. z.o.o. półautomaty spawalnicze
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 20630/04/2008/F Fortis Lease Polska Sp. z.o.o. wózek widłowy
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 21103/04/2008/F Fortis Lease Polska Sp. z.o.o. urządzeń. do odwrac.cieżarów

Wykaz weksli wystawionych przez spółki zależne stan na 31.12.2010 r

ilość		
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP. Z O.O.	1	umowa leasingu I6497E na wartość 55 000,00 zł - Raiffesing Leasing
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP Z O.O.	1	umowa leasingu I8574C na wartość 130 000,00 zł - Raiffeisen Leasing
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP Z O.O.	1	umowa o kredyt w rachunku bieżącym WAR/2321/08/51/CB na wartość 800 000,00 Fortis Bank Polska S.A
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP Z O.O	5	dot. umowy leasingu urządzeń o wartości poręczenia do 400 000,00 zł Fortis Leas Polska
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP Z O.O	1	dot. umowy leasingu urządzeń o wartości poręczenia do 79 803,62 zł Fortis Leas Polska
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	3	umowa leasingu 715554-6T-0, 715452-6T-0, 715169-6T-0 ING Lease Sp. z o o
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 21034/04/2008/F Fortis Lease Polska Sp. z.o.o. maszyna do cięcia plazmowego
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 20633/04/2008/F Fortis Lease Polska Sp. z.o.o. półautomaty spawalnicze
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 20630/04/2008/F Fortis Lease Polska Sp. z.o.o. wózek widłowy
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 21103/04/2008/F Fortis Lease Polska Sp. z.o.o. urządzeń. do odwrac.cieżarów
MED.-ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu VB LEASING POLSKA S.A. - lampa okulistyczna

5.3. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty 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.

Z uwagi na te uwarunkowania Grupa nie objęła obowiązkiem sprawozdawczym odrębnych segmentów geograficznych.

5.4. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje i salda z jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane. Nie wystąpiły transakcje z innymi jednostkami powiązanymi, które istotnie wpływałyby na sprawozdanie finansowe.

5.5. Zagadnienia osobowe – Grupa Kapitałowa.

Informacja o przeciętnym stanie zatrudnienia w roku obrotowym

	2010	2009
Przeciętne zatrudnienie ogółem	393	392
1. Pracownicy na stanowiskach robotniczych	253	253
w tym:		
2. Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	140	139

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej (w tys. zł)

	2010	2009
Wynagrodzenia Zarządu	2493	1938
<i>W tym zyski kapitałowe</i>		
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	247	261
OGÓŁEM	2740	2199

Pożyczki, kredyty, zaliczki, gwarancje i poręczenia udzielone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

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

5.6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

	za 2010	za 2009
Badanie sprawozdania finansowego	57	70
Inne usługi poświadczające (w tym przegląd)	38	40
Usługi doradztwa podatkowego		
OGÓŁEM	95	110

5.7. Korekty błędów poprzednich okresów

1/

W dniu 13 maja 2010 r. Spółka dominująca otrzymała protokół kontroli podatkowej obejmującej kontrolę rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych oraz podatku od towarów i usług za lata 2006, 2007 i 2008, przeprowadzonej przez Urząd Kontroli Skarbowej w Katowicach („Organ”).

W toku przeprowadzonej kontroli podatkowej Organ dokonał ustaleń w zakresie rozliczeń podatkowych Spółki w CIT za lata 2006, 2007, 2008 i uznał, że Spółka zawyżyła koszty uzyskania przychodów i wskazał na konieczność dopłaty podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie 602 tys., z której 448 tys. dotyczy kosztów związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji a 154 tys. innych kosztów błędnie zakwalifikowanych jako koszty uzyskania przychodów.

Spółka informuje, że złożyła pismo stanowiące zastrzeżenia i wyjaśnienia do protokołu kontroli, w którym odniosła się do, błędnego jej zdaniem, stanowiska Organu przedstawionego w protokole kontroli dotyczącego kosztów uzyskania przychodów związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji, w zakresie, w jakim Organ uznał, że Spółka zawyżyła koszty uzyskania przychodów a tym samym zaniżyła kwotę podatku dochodowego o 448 tys. złotych.

Z ustaleń Organu przedstawionych w protokole kontroli wynika również, że Spółka zawyżyła wysokość podatku naliczonego poprzez odliczenie podatku naliczonego z faktur związanych z podwyższeniem kapitału w drodze emisji akcji.

Spółka zgodnie z pouczeniem zawartym w treści protokołu, korzystając z uprawnienia przysługującego na podstawie regulacji art. 14c ust. 2 ustawy z dnia 28 września 1991 r. o kontroli skarbowej, dokonała stosownych korekt deklaracji.

Jednocześnie Spółka informuje, że złożyła pismo stanowiące zastrzeżenia i wyjaśnienia do protokołu kontroli, w którym odniosła się do, błędnego jej zdaniem, stanowiska Organu przedstawionego w protokole kontroli dotyczącego odliczenia podatku naliczonego z faktur związanych z podwyższeniem kapitału w drodze emisji akcji.

Pozostałe ustalenia Organu spółka uznała i zaprezentowała korektę w kwocie 154 tys. złotych zmniejszając wynik z lat ubiegłych.

W dniu 2 listopada 2010 r. Spółka otrzymała wynik kontroli przeprowadzonej przez Organ.

Spółka pismami z dnia 31 grudnia 2010 r. złożyła wnioski o stwierdzenie nadpłaty wraz z korektami deklaracji w podatku dochodowym od osób prawnych za 2007 r. w łącznej kwocie 563 tys. złotych oraz w podatku od towarów i usług za luty, marzec, maj, czerwiec, wrzesień, październik, listopad 2007 r. w łącznej kwocie 228 tys. zł. Spółka złożyła wnioski o stwierdzenie nadpłaty w zakresie, w jakim Organ uznał, że Spółka zawyżyła koszty uzyskania przychodów związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji oraz zawyżyła wysokość podatku naliczonego poprzez odliczenie podatku naliczonego z faktur związanych z podwyższeniem kapitału w drodze emisji akcji. Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu dokonał zwrotu nadpłaty w podatku VAT wraz z odsetkami za luty, marzec, maj, czerwiec, wrzesień, październik, listopad 2007 r. w kwocie 228 tys. zł.

Postępowanie dotyczące nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2007 r. toczy się nadal przed Naczelnikiem Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu

2/

W trakcie roku 2010 w wyniku przeglądu środków trwałych zidentyfikowano środek trwały, który wcześniej nie znajdował się w ewidencji, będący poprzednio częścią gruntownie przebudowanej instalacji (filtrów). W związku z faktem, że był on używany przez Grupę od momentu przejścia na MSSF i wcześniej dokonano ujawnienia zgodnie z wyceną rzeczoznawcy w kwocie 1276 tys. złotych Ujawnienie to wykazano w korekcie błędu podstawowego, która odnosi się do roku 2007 (moment przejścia na MSSF).

**5.8. Informacje o znaczących zdarzeniach i podpisanych umowach, jakie wystąpiły po dniu bilansowym
nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.**

Po dniu bilansowym nie nastąpiły istotne zdarzenia nieuwzględnione w prezentowanym sprawozdaniu finansowym.

Bytom, dn. 10.03.2011 r.

Podpisy: Członków Zarządu oraz osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zbigniew Rybakiewicz	Prezes	
Tomasz Lewicki	Wiceprezes	
Jozef Wolarek	Wiceprezes	
Tomasz Jakub Wojtaszek	Wiceprezes	
Katarzyna Bochynek	Główny Księgowy	