

POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2012

Katowice, 28 lutego 2013 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANA DANE FINANSOWE.....	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012.....	9
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	9
2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	10
1) Oświadczenie o zgodności.....	10
2) Podstawa sporządzenia.....	10
3) Zmiany zasad rachunkowości.....	13
4) Waluty obce.....	13
5) Świadczenia pracownicze	13
6) Ujmowanie przychodów	13
7) Koszty działalności operacyjnej.....	14
8) Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	14
9) Przychody i koszty finansowe.....	14
10) Koszty finansowania zewnętrznego.....	14
11) Podatki.....	14
12) Rzeczowe aktywa trwałe.....	15
13) Wartości niematerialne.....	16
14) Instrumenty finansowe.....	16
15) Należności z tytułu dostaw i usług.....	16
16) Pozostałe należności.....	17
17) Udziały i akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych	17
18) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17
19) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	17
20) Kapitały własne.....	17
21) Rezerwy	18
22) Kredyty bankowe.....	18
23) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18
24) Zysk przypadający na jedną akcję	18
25) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	19
26) Prezentacja sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	19
27) Ważne oszacowania i osądy.....	19
28) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych	19
3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	20
4. SEGMENTY OPERACYJNE.....	20
5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	21
6. KOSZTY ZATRUDNIENIA.....	22
7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	22
8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	22
9. PODATEK DOCHODOWY	23
10. DYWIDENDY	23
11. PROPOZYCJA POKRYCIA STRATY	24
12. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ.....	24
13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	24
14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	25

15. JEDNOSTKI ZALEŻNE.....	26
16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMIONOWE	26
17. POZOSTAŁE AKTYWA	27
18. KREDYTY I POŻYCZKI.....	27
19. PODATEK ODROZCZONY	27
20. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	28
21. REZERWY	28
22. KAPITAŁ PODSTAWOWY	29
23. KAPITAŁ ZAPASOWY	30
24. ZYSKI ZATRZYMANE.....	30
25. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30
26. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	31
27. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	32
28. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM.....	33
29. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	34
30. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	35
31. INFORMACJA O JEDNOSTCE SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	35
32. WYNAGRODZENIA I NAGRODY CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	35
33. INFORMACJE O PODMIOTACH UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	35
34. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	36

WYBRANA DANE FINANSOWE

	Rok 2012	Rok 2011	Rok 2012	Rok 2011
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	961	1 056	230	255
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(717)	(677)	(172)	(164)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	(4 860)	5 258	(1 164)	1 270
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(19)	(619)	(5)	(150)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	27 826	19 522	6 667	4 715
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(27 356)	(18 908)	(6 555)	(4 567)
Przepływy pieniężne netto razem	451	(5)	110	(1)
Aktywa razem	128 169	154 354	31 351	34 947
Zobowiązania długoterminowe	23	22	6	5
Zobowiązania krótkoterminowe	5 812	27 138	1 422	6 144
Kapitał własny	122 334	127 194	29 924	28 798
Kapitał zakładowy	96 300	96 300	23 556	21 803
Liczba akcji na koniec okresu w szt.	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Średnio ważona liczba akcji w szt.	96 300 000	81 208 110	96 300 000	81 208 110
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą w PLN/EUR	-0,05	0,06	-0,01	0,01
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	-0,05	0,06	-0,01	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję	1,27	1,32	0,31	0,30
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	1,27	1,32	0,31	0,30

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za 2012 rok (odpowiednio za 2011 rok) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za rok 2012 r wyniósł 1 euro = 4,1736 zł i odpowiednio za rok 2011 wyniósł 1 euro = 4,1401 zł
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2012 roku 1 euro = 4,0882 zł i odpowiednio na 31 grudnia 2011 roku 1 euro = 4,4168 zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	NOTA	Za okres	Za okres
		01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	961	1 056
Koszt własny sprzedaży	5	(734)	(796)
Zysk brutto na sprzedaży		227	260
Koszty zarządu		(940)	(926)
Pozostałe koszty operacyjne	7	(4)	(11)
Strata z działalności operacyjnej		(717)	(677)
Przychody finansowe	8	22 970	7 964
Koszty finansowe	8	(27 122)	(2 031)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(4 869)	5 256
Podatek dochodowy	9	9	2
Zysk (strata) netto		(4 860)	5 258
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		96 300 000	81 208 110
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w złotych)		-0,05	0,06

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres	Za okres
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk netto	(4 860)	5 258
Inne całkowite dochody	0	0
Całkowite dochody ogółem	(4 860)	5 258

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku**

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2012r.	96 300	25 636	5 258	127 194
Strata netto			(4 860)	(4 860)
Razem całkowite dochody			(4 860)	(4 860)
Przeznaczenie zysku na podwyższenie kapitału zapasowego		5 258	(5 258)	0
Stan na 31 grudnia 2012 r.	96 300	30 894	(4 860)	122 334

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2011r.	41 760	29 323	51 289	122 372
Zysk netto			5 258	5 258
Razem całkowite dochody			5 258	5 258
Podwyższenie kapitału zakładowego	54 540			54 540
Dywidenda/Użycie kapitału zapasowego		(15 403)	(51 289)	(66 692)
Wydanie akcji powyżej wartości nominalnej		11 716		11 716
Stan na 31 grudnia 2011 r.	96 300	25 636	5 258	127 194

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

A k t y w a	NOTA	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Aktywa trwałe		67 464	128 622
Rzeczowe aktywa trwałe	14	3	2
Udziały w jednostkach zależnych	15	67 436	128 601
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	25	19
Aktywa obrotowe		60 705	25 732
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	34 998	559
Należności z tytułu podatków	16	5 174	192
Pozostałe aktywa finansowe	17	19 900	24 800
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	632	181
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		1	
A k t y w a r a z e m		128 169	154 354

P a s y w a	NOTA	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Kapitał własny		122 334	127 194
Kapitał zakładowy	22	96 300	96 300
Kapitał zapasowy	23	30 894	25 636
Zyski zatrzymane	24	(4 860)	5 258
Zobowiązania długoterminowe		23	22
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	19		3
Rezerwy na świadczenia pracownicze	21	23	19
Zobowiązania krótkoterminowe		5 812	27 138
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	5 573	435
Kredyty i pożyczki	18		26 520
Zobowiązania z tytułu podatków		130	95
Rezerwy na świadczenia pracownicze	21	26	16
Pozostałe rezerwy	21	83	72
P a s y w a r a z e m		128 169	154 354

Wartość księgowa	122 334	127 194
Liczba akcji	96 300 000	96 300 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)	1,27	1,32

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	NOTA	Za okres	
		01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	25		
Zysk przed opodatkowaniem		(4 869)	5 256
Korekty razem		4 850	(5 875)
Amortyzacja		10	47
Odsetki i udziały w zyskach		(22 101)	(6 011)
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		26 256	
Zmiana stanu zapasów			
Zmiana stanu należności		(4 512)	(237)
Zmiana stanu zobowiązań		5 173	325
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw		24	18
Podatek dochodowy zapłacony			(17)
Inne korekty			
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(19)	(619)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez podmioty powiązane		25 900	
Dywidendy otrzymane		21 340	49 203
Odsetki otrzymane		1 596	1 296
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(10)	(27)
Nabycie aktywów finansowych			(6 150)
Udzielone pożyczki		(21 000)	(24 800)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		27 826	19 522
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy netto z emisji akcji			66 256
Kredyty i pożyczki zaciągnięte od podmiotów powiązanych		2 000	
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli			(66 692)
Splaty kredytów		(28 520)	(16 660)
Odsetki zapłacone		(836)	(1 812)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(27 356)	(18 908)
Przepływy pieniężne netto, razem		451	(5)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		451	(5)
Środki pieniężne na początek okresu		181	186
Środki pieniężne na koniec okresu		632	181

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 28 lutego 2013 roku

Prezes Zarządu - Mirosław Bendzera

.....

Katowice, dnia 28 lutego 2013 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012**1. INFORMACJE OGÓLNE****I. Dane Spółki:**

Nazwa: POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: ul. Armii Krajowej 41, 40-698 Katowice

Podstawowy przedmiot działalności: statutowym przedmiotem działalności jest odlewnictwo żeliwa, odlewnictwo staliwa, odlewnictwo metali lekkich. Od roku 2008 Spółka nie prowadzi działalności w zakresie odlewnictwa. Przedmiotem działalności jest sprawowanie nadzoru właścicielskiego w stosunku do spółek zależnych, świadczenia usług doradczych i administracyjnych.

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Katowice–Wschód – Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000305325

II. Czas trwania Jednostki:

Nieograniczony.

III. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2012 – 31.12.2012, okres porównawczy: 01.01.2011 – 31.12.2011

IV. Skład organów Jednostki

Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2012 r.:

Zarząd:

Mirosław Bendzera – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Tomasz Domogała – Przewodniczący

Jacek Domogała – Wiceprzewodniczący

Czesław Kisiel

Beata Zawiszowska

Magdalena Jackowicz-Korczyńska

W roku 2012 nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

V. Spółka nie posiada jednostek (oddziałów) samodzielnie sporządzających sprawozdanie finansowe.

VI. Roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

VII. Sprawozdanie sporządzono w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniu wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

VIII. Organem zatwierdzającym roczne sprawozdanie Spółki zgodnie ze statutem jest Walne Zgromadzenie.

IX. Zarząd podpisuje i składa roczne sprawozdanie finansowe Spółki razem z opinią i raportem biegłego rewidenta do Rady Nadzorczej celem oceny.

X. Dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji jest dzień 28 lutego 2013 roku, to jest dzień zatwierdzenia sprawozdania przez kierownictwo jednostki w celu przedłożenia członkom Rady Nadzorczej

XI. Rada Nadzorcza dokonuje oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki i sporządza opisowe sprawozdanie z oceny Walnemu Zgromadzeniu.

2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

1) Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe PGO SA za okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2012 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej ogłoszonymi w formie rozporządzeń Parlamentu Europejskiego i Rady.

2) Podstawa sporządzenia

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, według tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego tj. 31.12.2011 roku.

Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę, co do wyboru standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego Spółki wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31.12.2011 roku.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka zobowiązana była do zastosowania po raz pierwszy następujących regulacji:

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie od początku 2012 roku:

- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 7 października 2010 roku. Celem zmian jest polepszenie jakości informacji o przekazywanych aktywów finansowych, których w dalszym ciągu, przynajmniej w części, są rozpoznawane przez jednostkę ponieważ nie podlegały wyksięgowaniu; oraz o aktywach finansowych nieprezentowanych przez jednostkę, gdyż spełniły warunki wyksięgowania, ale w dalszym ciągu są przez jednostkę wykorzystywane.

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku, zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 roku. MSSF 10 zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli, niezależnie od charakteru inwestycji (tj. tego, czy jednostka jest kontrolowana poprzez prawa głosu inwestorów czy poprzez inne ustalenia umowne powszechnie stosowane w jednostkach specjalnego przeznaczenia). Zgodnie z MSSF 10 kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada 1) zdolność kontroli nad inwestycją, 2) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz 3) możliwość korzystania z jego kontroli nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku, zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 roku. MSSF 11 wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych ustaleń umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto, MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne ustalenia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne ustalenia umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.
- **MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku, zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 roku. MSSF 12 będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogliby ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku, zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 roku. MSSF 13 definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. Jednak MSSF 13 nie zmienia wymagań w odniesieniu do kwestii, które elementy powinny być wyceńnione lub ujawnione w wartości godziwej.
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku, zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 roku. Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku, zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 roku. MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku. Pierwsza zmiana dotyczy zastąpienia sztywnych terminów wskazanych w Standardzie „1 stycznia 2004” sformulowaniem „dzień przejścia na MSSF”. W efekcie jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie będą musiały przekształcać operacji wysięgowania przeprowadzonych przed datą przejścia na MSSF. Druga zmiana wprowadza wytyczne dotyczące powrotu do sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF po okresie niezdolności do przestrzegania MSSF ze względu na ciężką hiperinflację waluty funkcjonalnej.
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku. Zmiany wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych instrumentach finansowych, które zostały skompensowane zgodnie z paragrafem 42 MSR 32. Zmiany wymagają również ujawnienia informacji o ujętych instrumentach finansowych, które dają prawo do przeprowadzania kompensat zgodnie z właściwą umową lub podobnymi umowami, nawet jeśli nie zostały one skompensowane zgodnie z MSR 32.
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 16 czerwca 2011 roku. Zmiany wymagają od jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF do łącznej prezentacji tych składników w innych całkowitych dochodach, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat. Zmiany również potwierdzają, iż składniki innych całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat prezentuje się w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach.
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku. MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizacji aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez jego wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży.
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 16 czerwca 2011 roku. Zmiany przyczyniają się do istotnych poprawek poprzez: (1) eliminację opcji odraczania zysków i strat, znana jako „metoda korytarzowa”, przyczyniając się do poprawy porównywalności oraz wierności prezentacji; (2) poprawę prezentacji zmian w aktywach i pasywach wynikających z określonych świadczeń pracowniczych, w tym poprzez wprowadzenie wymogu prezentacji zmian wynikających z przeszacowania w innych całkowitych dochodach, tym samym wyodrębniając te zmiany od zmian wynikających ze zwykłych operacji jednostki; (3) zwiększenie wymogów dotyczących ujawnień na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych, poprawiając tym samym jakość informacji na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych oraz na temat ryzyk jednostki związanych z udziałem w tych świadczeniach
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku. Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupiają się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega „posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty”; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

- **Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowana przez RMSR w dniu 19 października 2011 roku, zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku. Interpretacja określa, iż koszty związane z usuwaniem nadkładów w wydobywaniu metodą odkrywkową należy ująć jako dodatkowy element do istniejącego składnika aktywów (lub jako jego zwiększenie) i amortyzować w przewidywanym okresie użyteczności rozpoznanych zasobów dostępnych dzięki usunięciu nadkładów (przy użyciu metody jednostek produkcji, chyba że odpowiedniejsza jest inna metoda).

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 28.02.2013 nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie), został opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku. Dnia 28 września 2010 roku RMSR wydała znowelizowany MSSF 9 wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące wyksięgowywania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39. Standard ustala pojedyncze podejście w celu określenia, czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Podejście MSSF 9 oparte jest na ocenie, w jaki sposób jednostka zarządza jej instrumentami finansowymi (tj. oparte na ocenie modelu biznesowego) oraz ocenie charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z aktywami finansowymi. Nowy standard wymaga również zastosowania pojedynczej metody oceny utraty wartości, zastępując liczne metody oceny utraty wartości określone przez MSR 39. Nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych dotyczą problemu zmienności wyniku finansowego wynikającego z decyzji emitenta o wycenie własnego zadłużenia w wartości godziwej. RMSR zdecydowała o utrzymaniu obecnej wyceny po koszcie zamortyzowanym w odniesieniu do większości zobowiązań, dokonując zmiany jedynie w regulacjach dotyczących własnego ryzyka kredytowego. W ramach nowych wymogów jednostka, która zdecyduje się wycenić zobowiązania w wartości godziwej, prezentuje zmianę wartości godziwej wynikającą ze zmian własnego ryzyka kredytowego w innych całkowitych dochodach, nie w rachunku zysków i strat.
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 13 marca 2011 roku. Zmiana ta określa, w jaki sposób jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy rozliczają pożyczki rządowe z oprocentowaniem poniżej stopy rynkowej na moment przejścia na MSSF. Zmiana ta dodaje również zwolnienie od retrospektywnego stosowania MSSF jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy w taki sam sposób jak w przypadku zwolnień przyznanym jednostkom obecnie sporządzającymi sprawozdanie finansowe według MSSF w momencie, gdy wymóg ten został włączony w 2008 roku do MSR 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej”.
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe, opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku. Zmiana odracza w czasie obowiązkowy dzień wejścia w życie z 1 stycznia 2013 r. na 1 stycznia 2015 r. Zmiany również zwalniają z obowiązku przekształcania danych porównawczych w sprawozdaniach finansowych w związku z zastosowaniem MSSF 9. Zwolnienie te było pierwotnie dostępne tylko dla jednostek, które zdecydowały się na zastosowanie MSSF 9 przed rokiem 2012. Zamiast tego wymagane są dodatkowe ujawnienia na temat skutków przejścia na nowe standardy, sporządzone w taki sposób, aby pomóc inwestorom zrozumieć wpływ początkowego zastosowania MSSF 9 na klasyfikację i wycenę instrumentów finansowych.
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 28 czerwca 2012 roku. Zmiany te mają na celu dostarczenie dodatkowych objaśnień na temat przepisów przejściowych w MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 w taki sposób, aby „ograniczyć wymogi przekształcania danych porównawczych tylko do poprzedzającego okresu porównawczego”. Wprowadzono również zmiany do MSSF 11 i MSSF 12 w celu eliminacji wymogów prezentowania danych porównawczych za okresy wcześniejsze niż bezpośrednio poprzedzający okres.
- **Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Jednostki inwestycyjne”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie) – zostały opublikowane przez RMSR w dniu 31 października 2012 roku. Zmiany umożliwiają wyłączenie z konsolidacji jednostek zależnych spełniających definicję jednostek inwestycyjnych, np. niektórych funduszy inwestycyjnych. Inwestycje w takie jednostki zależne będą wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9 lub MSR 39.
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) ponownego zastosowania MSSF 1, (ii) kosztów finansowania zewnętrznego pod MSSF 1, (iii) doprecyzowania wymogów w odniesieniu do informacji porów-

nawczej, (iv) klasyfikacji urządzeń na potrzeby serwisów, (v) wpływ podatku dochodowego od dystrybucji instrumentów kapitałowych właścicielom, (vi) Informacje segmentowe o łącznych aktywach i zobowiązaniach w śródrocznych sprawozdaniach finansowych.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

3) Zmiany zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmiany zasad rachunkowości w stosunku do roku poprzedniego.

Dokonano jedynie zmiany prezentacyjnej rezerw urlopowych. Dotychczas zwiększenia i zmniejszenia rezerw odnoszone były w pozostałą działalność operacyjną. Począwszy od 01.01.2012 r. - zmiany stanu rezerw urlopowych korygują koszt własny sprzedaży. Powyższa zmiana została wprowadzona ze względu na fakt, iż taka prezentacja lepiej oddaje charakter i cel tworzenia rezerwy urlopowej. Wpływ zmiany sposobu prezentacji rezerwy urlopowej na pozycje rachunku zysków i strat prezentuje poniższa tabela:

Rachunek zysków i strat	Za okres	
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Koszt własny sprzedaży	10	(2)
Pozostałe koszty operacyjne	(10)	2
Zysk przed opodatkowaniem	0	0

4) Waluty obce

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym spółka nie przeprowadzała transakcji w walucie innej niż waluta funkcjonalna.

5) Świadczenia pracownicze

Koszty świadczeń pracowniczych Spółka ujmuje w okresie, w którym uprawnienie do danego świadczenia zostało wypracowane przez pracownika, a nie wtedy gdy jest wypłacane lub należne.

W Spółce definicję świadczeń pracowniczych spełniają:

- wynagrodzenie za pracę wraz z obowiązkowymi narzutami,
- urlopy wypoczynkowe,
- płatne zwolnienia chorobowe,
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

Wynagrodzenia za pracę z narzutami uznaje się za koszt okresu, w którym pracownik świadczy wynagradzaną pracę.

Urlopy wypoczynkowe stanowią krótkoterminową płatną nieobecność.

Płatne zwolnienia chorobowe Spółka zalicza do niekumulowanych płatnych nieobecności. Koszty tego rodzaju Spółka ujmuje z chwilą wystąpienia nieobecności.

Odpłaty emerytalne – odpłaty emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpłat emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Zgodnie z MSR 19 odpłaty emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

6) Ujmowanie przychodów

Z przychodem ze sprzedaży mamy do czynienia gdy zostały spełnione następujące warunki:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr,
- Spółka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi dobrami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec dóbr, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje się nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz

- koszty poniesione i te, które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Momentem sprzedaży jest:

- w przypadku usługi – jej wykonanie i odbiór,
- w przypadku wyrobu gotowego, towaru, materiału, ich przekazanie do odbiorcy.

Usługi świadczone przez Spółkę nie mają charakteru długoterminowego.

Jeżeli rodzi się niepewność dotycząca ściągальności należnej kwoty już zaliczonej do przychodów, wówczas nieściągalną kwotę lub kwotę w odniesieniu, do której odzyskanie przestało być prawdopodobne, ujmuje się jako koszty, a nie jako korektę pierwotnie ujętej kwoty przychodów.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów

Zaprezentowane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży wykazano w oparciu o zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży ustalonej na podstawie wystawionych faktur. Sprzedaż wykazano w wartości netto, to jest po potrąceniu podatku od towarów i usług, rabatów i innych podatków związanych ze sprzedażą. Kwotę przychodów wynikających z transakcji określa się w drodze umowy.

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się, gdy jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy lub udziałowców do otrzymania płatności.

7) Koszty działalności operacyjnej

Koszty te obejmują koszt wytworzenia sprzedanych produktów, wartość sprzedanych towarów i materiałów, czyli wszystkie koszty związane z podstawową działalnością Spółki z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu. Są ujęte w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania bądź dokonania płatności.

Jednostka prowadzi ewidencję kosztów w działalności podstawowej w układzie rodzajowym. Ponadto koszty są ewidencjonowane według miejsc ich powstawania (dodatkowy moduł poza księgą główną).

8) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują ogół przychodów i kosztów nie związanych bezpośrednio ze zwykłą działalnością operacyjną, a wywierających wpływ na wynik finansowy (np.: odszkodowania, rezerwy)

9) Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe stanowią wynik operacji finansowych. Przychody i koszty finansowe obejmują m. in. dywidendy, odsetki od kredytów i pożyczek, różnice kursowe, prowizje itp.

10) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione. Jest to związane z faktem, iż Spółka nie dokonuje nabycia i nie wytwarza składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania .

11) Podatki

Podatek dochodowy Spółki obejmuje podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Podatek dochodowy bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Bieżący podatek za bieżący i poprzednie okresy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony.

Podatek dochodowy odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Pozycje te są wyliczane w oparciu o przepisy podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Rezerwa na podatek odroczony

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym, z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa z tytułu podatku odroczonego wynika z:

- początkowego ujęcia wartości firmy,
- wartości firmy, której amortyzacja nie stanowi kosztów uzyskania przychodów,
- początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz w czasie wystąpienia transakcji nie ma wpływu na wynik finansowy brutto, ani na dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową).

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym oraz niewykorzystanych strat podatkowych ujmuje się aktywa z tytułu podatku odroczonego. Aktywa te są ujmowane w wysokości, do której jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych lub strat podatkowych, z wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji, które nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku podlega weryfikacji na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które wg przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana bądź wykorzystana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy. Obecnie aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego wyceniono stosując stawkę podatkową w wysokości 19%.

Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie dyskontuje się.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

12) Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe, które są utrzymywane w celu prowadzenia działalności gospodarczej oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Spółka wycenia środki trwałe na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększone o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i wytworzeniem oraz dostosowaniem składnika majątku do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego użytkowania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania takie jak koszty konserwacji i napraw obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. Wartość początkowa środków

trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie i modernizację. Amortyzacja rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu, w którym oddano do użytkowania dany składnik aktywów.

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała środki trwałe zaklasyfikowane do grupy 4 - dla którego zastosowano stawkę amortyzacyjną 30%.

13) Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych jednostka ujmuje tylko wtedy, gdy:

- jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz
- można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

Składnik wartości niematerialnych początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Wartości niematerialne podlegają amortyzacji. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

Spółka zalicza do wartości niematerialnych ale dokonuje jednorazowych odpisów amortyzacyjnych od składników, których wartość początkowa nie przekracza 3,5 tys. zł.

Wartości niematerialne Spółki stanowi oprogramowanie komputerowe. Oprogramowania kapitalizuje się na podstawie kosztów poniesionych w celu nabycia i doprowadzenia określonego oprogramowania do użytkowania. Koszty te amortyzuje się przez szacowany okres ich użytkowania - 5 lat.

14) Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy. Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Zgodnie z MSR nr 39, Spółka klasyfikuje posiadane przez siebie instrumenty finansowe jako:

- pożyczki i należności – aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku,
- zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji włącza się do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych.

15) Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług wycenia się wg zamortyzowanego kosztu. Wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekt dyskonta nie jest znaczący,

Wartość należności z tytułu dostaw i usług podlega pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość. Odpis aktualizujący wartość tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie uzyskać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Kwota odpisu stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową i bieżącą wartością oczekiwanych strumieni pieniężnych zdyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Kwotę odpisu aktualizującego wartość ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Odpisy aktualizujące należności tworzy się w stosunku do należności niezabezpieczonych wg następujących zasad:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub stan upadłości – 100% należności w chwili podjęcia informacji o zaistniałym zdarzeniu,
- należności kwestionowane przez dłużników, z zapłatą których dłużnik zalega dłużej niż 180 dni – 100%
- pozostałe należności z których zapłatą dłużnik zalega dłużej niż 180 dni, a wg oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika, spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – 100%.

Dopuszcza się nie tworzenie odpisu na należności przeterminowane powyżej 180 dni, jeżeli ocena sytuacji finansowej dłużnika wskazuje, że nie ma zagrożenia co do zapłaty należności.

16) Pozostałe należności

Pozostałe należności obejmują należności powstałe m. in. z tytułu dywidendy.

17) Udziały i akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych

Udziały i akcje, w których Spółka posiada więcej niż 20% udziału (tzn. jednostki zależne i stowarzyszone) wyceniane są wg ceny nabycia pomniejszonej o ewentualny odpis z tytułu utraty wartości.

18) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazuje się w bilansie w wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy, po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank wiodący, z którego usług korzysta Spółka. Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się środki pieniężne w kasie, na rachunku bankowym oraz inne krótkoterminowe płynne lokaty o terminie zapadalności do trzech miesięcy.

19) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Obejmują koszty operacyjne dotyczące okresów następujących po okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, nie podlegających rozliczeniu w czasie.

Do typowych rozliczeń międzyokresowych czynnych kosztów operacyjnych zalicza się w szczególności:

- koszty ubezpieczeń majątkowych
- koszty związane z ponoszonymi z góry opłatami, takimi jak: czynsze, opłaty za wieczyste użytkowanie itp.

Przy rozliczaniu kosztów przyszłych okresów, których czas odpisywania nie jest jednoznacznie ustalony, Jednostka uwzględnia zasadę ostrożnej wyceny i nie wydłuża nadmiernie okresu rozliczenia, aby nie spowodować nieuzasadnionego aktywowania kosztów.

20) Kapitały własne

Kapitały własne są tworzone i wykazywane zgodnie z przepisami prawa. Na kapitały własne składają się :

- Kapitał zakładowy
- Kapitał zapasowy
- Zyski (straty) zatrzymane

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze statutem i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS). Podstawową zasadą dokonywania jakichkolwiek zmian w kapitale zakładowym jest to, by wszystkie operacje powodujące ustalenie, zwiększenie lub zmniejszenie tego kapitału zostały poprzedzone uzyskaniem wypisu z rejestru sądowego, potwierdzającego rejestrację zmian i aktualnej wysokości kapitału. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze zmiany statutu i w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej akcji dotychczasowych, natomiast obniżenie może nastąpić w drodze zmiany statutu, przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji, połączenie akcji lub umorzenie części akcji.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzy się z:

- nadwyżek, osiągniętych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałych po pokryciu kosztów emisji akcji,
- z dopłat akcjonariuszy,
- w wysokości 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał zapasowy nie osiągnie co najmniej 1/3 kapitału zakładowego,
- z podziału zysku za dany rok obrotowy – ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane odzwierciedlają nierozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Walnego Zgromadzenia, a także efekty zmian zasad rachunkowości i błędów dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku oraz wynik roku bieżącego

21) Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Spółka tworzy rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy), wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że spełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tworzona w związku z występowaniem dodatnich różnic pomiędzy wartością księgową aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową,
- rezerwy na świadczenia pracownicze,
- pozostałe rezerwy

22) Kredyty bankowe

Kredyty i pożyczki wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), natomiast różnice pomiędzy wpływami z transakcji (pomniejszonymi o koszty transakcji) a wartością wykupu wykazuje się w rachunku zysków i strat przez okres trwania umowy pożyczki, metodą efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych chyba, że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Kredyty krótkoterminowe, dla których termin spłaty przypada w jednej transzy po roku od momentu jego wykorzystania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

23) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, ujmowane i wykazywane są wg kwot pierwotnie zafakturowanych.. W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązań w związku z upływem czasu ujmowane jest jako koszt finansowy.

24) Zysk przypadający na jedną akcję

Spółka w sprawozdaniu finansowym, w rachunku zysków i strat prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję: dla wszystkich rodzajów akcji zwykłych, w sposób równie widoczny, w odniesieniu do wszystkich prezentowanych okresów. Rozwodnienie stanowi zmniejszenie zysku przypadającego na jedną akcję na podstawie założenia, że dojdzie do konwersji instrumentów zamiennych na akcje, realizacji opcji lub warrantów albo do emisji akcji zwykłych w następstwie spełnienia określonych warunków.

Wyliczenie wskaźnika podstawowego zysku na jedną akcję:

$$\text{Zysk na jedną akcję} = \frac{\text{Zysk pomniejszony o wszelkie koszty, łącznie po obciążeniu z tytułu podatku i udziałów mniejszościowych oraz po odpisaniu dywidend z tytułu akcji uprzywilejowanych}}{\text{Średnia ważona liczba akcji występująca w ciągu danego okresu}}$$

W Spółce nie występują okoliczności, które powodowałyby efekt rozwodnienia zysku, dlatego też wskaźnik podstawowego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi rozwodnionego zysku na jedną akcję.

25) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią składową Spółki, która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki) oraz której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu a także w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

26) Prezentacja sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Spółka wykazuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej posługując się metodą pośrednią, za pomocą której zysk / stratę przed opodatkowaniem koryguje się o skutki transakcji, mających bezgotówkowy charakter oraz o wpływy i wydatki związane z przepływami pieniężnymi z działalności inwestycyjnej lub finansowej.

Działalność inwestycyjna polega m.in. na nabywaniu i sprzedaży inwestycji krótkoterminowych nie zaliczonych do ekwiwalentów środków pieniężnych. Ponadto wg MSR 7 § 16 pożyczki udzielane stronom trzecim (inne niż pożyczki udzielane przez instytucje finansowe) stanowią rodzaj przepływów pieniężnych wynikających z działalności inwestycyjnej, stąd pożyczki udzielane przez Spółkę wraz ze spłatą i odsetkami, są prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych jako działalność inwestycyjna.

Natomiast działalność finansowa jest działalnością, w wyniku której zmianie ulega wysokość i struktura wniesionego kapitału własnego oraz zadłużenia jednostki gospodarczej. Wśród przepływów pieniężnych powstających w wyniku działalności finansowej są wpływy z pożyczek hipotecznych oraz innych krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek, stąd pożyczki zaciągnięte wraz z ich spłatą i odsetkami wykazuje się w rachunku przepływów pieniężnych w działalności finansowej.

27) Ważne oszacowania i osądy

W Spółce brak jest oszacowań i osądów, które mogą mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe w ciągu najbliższego roku po dniu bilansowym.

28) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych

Podmiot powiązany jest osobą lub jednostką związaną ze Spółką.

Osoba lub bliski członek rodziny tej osoby jest związany ze Spółką, jeżeli spełnione są warunki określone w MSR 24.

Jeśli w okresie objętym sprawozdaniem finansowym jednostka przeprowadzała transakcje z podmiotami powiązanymi, ujawnia ona informacje dotyczące istoty związku z podmiotem powiązanym oraz wszelkie informacje dotyczące tych transakcji i nierozliczonych sald należności, w tym zobowiązań, niezbędnych użytkownikom do zrozumienia potencjalnego wpływu tego związku na sprawozdanie finansowe.

Zestawienie podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2012 roku:**Podmioty dominujące**

- TDJ SA z siedzibą w Katowicach
- Pan Tomasz Domogala będący podmiotem dominującym w stosunku do spółki TDJ S.A.

Podmioty zależne

- Pioma Odlewnia Sp. z o.o. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, powiązana bezpośrednio 100% udziału w kapitale zakładowym
- Odlewnia Żeliwa Śrem S.A. z siedzibą w Śremie, powiązana bezpośrednio i pośrednio (przez Pioma-Odlewnia Sp. z o.o.) 100% udziału w kapitale zakładowym.

Inne podmioty powiązane

- Famur SA z siedzibą w Katowicach
- Fabryka Zmechanizowanych Obudów Ścianowych FAZOS S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach

- Nowosądecka Fabryka Urządzeń Górniczych NOWOMAG S.A. z siedzibą w Nowym Sączu
- Fabryka Maszyn Górniczych PIOMA S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim
- Remag SA z siedzibą w Katowicach
- Polskie Maszyny Górnicze S.A. z siedzibą w Katowicach
- FAMUR INSTITUTE Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
- Georyt Sp. z o. o. z siedzibą w Siemianowicach Śląskich
- DAMS GmbH z siedzibą w Velbert
- FHS DAMS Sp. z o.o. z siedzibą w Siemianowicach Śląskich
- BP PROREM Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
- OOO FAMUR z siedzibą w Rosji
- FAMUR INDIA MINING SOLUTIONS PRIVATED LIMITED
- Fabryka Maszyn "Glinik" S.A. z siedzibą w Gorlicach
- Zakład Maszyn Górniczych „Glinik” Sp. z o.o. z siedzibą w Gorlicach
- Narzędzia i Urządzenia Wiertnicze "Glinik" Sp. z o.o. z siedzibą w Gorlicach
- Kuźnia "Glinik" Sp. z o.o. z siedzibą w Gorlicach
- Centrum Techniki Górniczej "Glinik" Sp. z o. o z siedzibą w Rosji
- Fabryka Maszyn J. S. Czernych S.A. z siedzibą w Rosji
- "Stadmar" Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
- Polska Technika Górnicza S.A.
- Zamet Industry S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim
- Zamet – Budowa Maszyn SA z siedzibą w Tarnowskich Górach
- K77 Spółka z o.o..
- Pemug SA z siedzibą w Katowicach
- Pemug Montaż Sp. z o.o.
- TDJ Finance Sp. z o.o.
- TDJ Estate Sp. z o.o.
- Towarzystwo Leasingowe K4 TDJ FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A z siedzibą w Katowicach

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

	Za okres	Za okres
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody ze świadczenia usług	961	1 056

4. SEGMENTY OPERACYJNE

Spółka zgodnie z wymogami MSSF 8 identyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. W roku 2012 jak i w okresie porównywalnym w Spółce występował jeden segment - usług zarządczych i administracyjnych świadczonych na rzecz spółek zależnych. W związku z powyższym wszystkie aktywa i zobowiązania, a także pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz podatek dochodowy są związane z tym segmentem.

Przychody i wyniki segmentów

	Przychody		Zysk w segmencie	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Usługi zarządcze i administracyjne	961	1 056	227	260
Razem	961	1 056	227	260
Koszty ogólnego zarządu i pozostałe koszty			(944)	(937)
Przychody finansowe			22 970	7 964
Koszty finansowe			(27 122)	(2 031)
Zysk przed opodatkowaniem			(4 869)	5 256
Podatek dochodowy			9	2
Zysk netto			(4 860)	5 258

Przychody segmentów w całości zostały uzyskane od zewnętrznych klientów – dwóch spółek zależnych.
Ogół przychodów Spółka uzyskuje od jednostek zależnych na terenie Polski

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Poniesione koszty przedstawia poniższe zestawienie:

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Za okres	
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Amortyzacja	10	47
- amortyzacja wartości niematerialnych	8	26
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2	21
Zużycie materiałów i energii	15	31
Usługi obce	148	358
Podatki i opłaty	37	58
Wynagrodzenia	1 236	1 057
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	150	105
Pozostałe koszty rodzajowe	54	60
Koszty według rodzaju, razem	1 650	1 716
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	24	6
Koszty ogólnego zarządu	(940)	(926)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	734	796
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	734	796

6. KOSZTY ZATRUDNIENIA

Poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu i wynagrodzeniach w Spółce:

	Za okres	Za okres
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zatrudnienie		
Pracownicy umysłowi	10	8
Koszty zatrudnienia:	1 386	1 162
Wynagrodzenia	1 236	1 057
Składki na ubezpieczenie społeczne	141	100
Inne świadczenia pracownicze	9	5

7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres	Za okres
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Pozostałe przychody operacyjne		
Pozostałe przychody operacyjne, razem	0	0

	Za okres	Za okres
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Pozostałe koszty operacyjne		
Utworzone rezerwy:		
- na świadczenia pracownicze	4	8
- na zobowiązania		3
Pozostałe koszty operacyjne, razem	4	11

8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	Za okres	Za okres
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody finansowe		
Dywidendy od jednostek zależnych	21 340	6 603
Odsetki od pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	1 597	1 296
Pozostałe odsetki	33	65
Przychody finansowe razem	22 970	7 964

	Za okres	Za okres
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Koszty finansowe		
Odsetki od kredytów	796	1 805
Odsetki od pożyczek zaciągniętych od podmiotów powiązanych	39	6
Prowizje od kredytów		134
Strata ze sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych	26 256	
Inne prowizje	31	75
Wycena kredytu długoterminowego		10
Koszty finansowe razem	27 122	2 031

Strata ze sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych jest wynikiem sprzedaży przez Polską Grupę Odlewniczą SA akcji spółki Odlewnia Żeliwa Śrem SA. Nabywcą akcji była Pioma Odlewnia Spółka z o.o. Przeniesienie własności akcji nastąpiło w dniu 31.12.2012. Przedmiotem umowy sprzedaży były 1.025.842 akcje, stanowiące 32,97% w kapitale zakładowym Odlewni Żeliwa Śrem S.A. Cena sprzedaży wyniosła 34.909 tys. zł., podczas gdy ich wartość księgowa wynosiła 61.165 tys. zł.

9. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
Bieżący podatek dochodowy		16
Odroczony podatek dochodowy	(9)	(18)
Obciążenie podatkowe ogółem	(9)	(2)

Bieżący podatek dochodowy	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk przed opodatkowaniem	(4 869)	5 256
- Przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	(21 351)	(6 622)
- Przychody stanowiące przychód podatkowy	16	
- Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	99	231
- Koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu	(48)	(30)
Dochód podlegający opodatkowaniu	(26 153)	(1 165)
Odliczenia od dochodu	0	0
Podstawa opodatkowania	(26 153)	(1 165)
Podatek dochodowy według stawki 19 %	(4 969)	(222)
Podatek rozliczony w Podatkowej Grupie Kapitałowej	4 969	238
Podatek dochodowy bieżący, ujęty w rachunku zysków i strat	0	16
-przypadający na działalność kontynuowaną	0	16

W roku 2012 Spółka wraz z podmiotami zależnymi: Piomą-Odlewnia Spółka z o.o. oraz Odlewnią Żeliwa Śrem SA tworzyła podatkową grupę kapitałową. Ujemna podstawa opodatkowania Spółki pomniejszyła podstawę opodatkowania podatkowej grupy kapitałowej. W związku z tym Spółka nie utworzyła aktywu na odroczony podatek dochodowy z tytułu straty podatkowej oraz nie prezentuje na poziomie jednostkowym efektywnej stawki podatku dochodowego.

W dniu 31.12.2012 w wyniku przeprowadzenia transakcji sprzedaży, nastąpiło przeniesienie własności 1.025.842 akcji Odlewni Żeliwa Śrem SA z Polskiej Grupy Odlewniczej SA na Piomą-Odlewnia Sp. z o.o. W wyniku tego zdarzenia, spółki wchodzące w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej PGO przestały spełniać warunki wymienione w art.1a Ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych i Podatkowa Grupa Kapitałowa PGO utraciła status podatnika podatku dochodowego.

10. DYWIDENDY

WYPŁACONE

W roku 2012 Spółka nie dokonała wypłaty dywidendy.

OTRZYMANE

Spółka	Kwota
Pioma-Odlewnia Sp. z o.o.	14 697
Odlewnia Żeliwa Śrem SA	6 643
Razem	21 340

11. PROPOZYCJA POKRYCIA STRATY

Zarząd będzie wnioskował o pokrycie straty za rok obrotowy 2012 z zysków wypracowanych w latach następnych.

12. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ

Podstawowy zysk/stratę przypadające na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku lub straty, który przypada na zwykłych akcjonariuszy jednostki, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

W Spółce nie występują okoliczności, które powodowałyby efekt rozwodnienia zysku/straty.

	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk/strata netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję	(4 860)	5 258
Zysk/strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	(4 860)	5 258
Średnia ważona liczba akcji podmiotu dominującego wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty zwykłego na jedną akcję	96 300 000	81 208 110
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionego na jedną akcję	96 300 000	81 208 110
Zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą w zł	(0,05)	0,06

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Wartość brutto	50	48
Umorzenie	(50)	(48)
Wartości niematerialne	0	0

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

	Licencje	w tym: oprogramowanie komputerowe
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia 2012r.	48	48
Nabycie	2	2
Stan na 31 grudnia 2012r.	50	50
Umorzenie i utrata wartości		
Stan na 1 stycznia 2012r.	(48)	(48)
Amortyzacja	(2)	(2)
Stan na 31 grudnia 2012r.	(50)	(50)
Wartość netto	0	0

	Licencje	w tym: oprogramowanie komputerowe
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia 2011r.	40	40
Nabycie	8	8
Stan na 31 grudnia 2011r.	48	48
Umorzenie i utrata wartości		
Stan na 1 stycznia 2011r.	(22)	(22)
Amortyzacja	(26)	(26)
Stan na 31 grudnia 2011r.	(48)	(48)
Wartość netto	0	0

14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Wartość brutto	34	25
Umorzenie	(31)	(23)
Wartość netto	3	2
Środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	3	2

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Urządzenia techniczne i maszyny
Wartość brutto	
Stan na 1 stycznia 2012r.	26
Nabycie	8
Stan na 31 grudnia 2012r.	34
Umorzenie i utrata wartości	
Stan na 1 stycznia 2012r.	(23)
Amortyzacja	(8)
Stan na 31 grudnia 2012r.	(31)
Wartość netto	3

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Urządzenia techniczne i maszyny
Wartość brutto	
Stan na 1 stycznia 2011r.	7
Nabycie	19
Stan na 31 grudnia 2011r.	26
Umorzenie i utrata wartości	
Stan na 1 stycznia 2011r.	(3)
Amortyzacja	(21)
Stan na 31 grudnia 2011r.	(24)
Wartość netto	2

Na majątku trwałym nie zostały ustanowione zabezpieczenia na dzień 31.12.2012 oraz 31.12.2011.

15. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Nazwa jednostki	Siedziba	Charakter powiązania	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Pioma-Odlewnia Sp. z o.o.	Piotrków Trybunalski, ul. R. Dmowskiego 38	Jednostka zależna powiązana bezpośrednio	100,00%	100,00%
Odlewnia Żeliwa Śrem SA	Śrem, ul. Staszica 1	Jednostka zależna powiązana bezpośrednio i pośrednio przez Pioma-Odlewnia Sp. z o.o.	100,00%	100,00%

Udziały w jednostkach zależnych	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Akcje nienotowane	42 335	103 500
Udziały nienotowane	25 101	25 101
Udziały w jednostkach zależnych	67 436	128 601

Zmniejszenie wartości udziałów w jednostkach zależnych jest wynikiem sprzedaży przez Polską Grupę Odlewniczą SA 1.025.842 akcji spółki Odlewnia Żeliwa Śrem SA na rzecz spółki Pioma-Odlewni Spółka z o.o.. Wartość księgowa sprzedanych akcji wynosiła 61.165 tys. zł.

16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMIONOWE

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	89	31
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	34 909	
Pozostałe należności		528
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	34 998	559
Odpisy aktualizujące wartość należności		110
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem brutto	34 998	669

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
Stan na początek okresu	110	110
Zmiana stanu odpisów	-110	0
Stan na koniec okresu	0	110

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Stan na koniec okresu 31.12.2012	Stan na koniec okresu 31.12.2011
Należności niewymagalne, płatne:	34 998	559
Do 1 miesiąca	34 998	43
Powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy		516
Należności przeterminowane:		110
powyżej 1 roku		110
Należności z tytułu dostaw i usług - brutto	34 998	669
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	(110)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	34 998	559

Inne należności	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Należności z tytułu podatków	5 174	192

Pozostałe należności od jednostek powiązanych w kwocie 34.909 tys. zł. stanowi należność od spółki Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży akcji.

Należności z tytułu podatków to przede wszystkim należności Podatkowej Grupy Kapitałowej (której PGO SA jest reprezentantem) z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

17. POZOSTAŁE AKTYWA

Pozostałe aktywa	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	19 900	24 800
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	632	181
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	1	0
Pozostałe aktywa razem	20 533	24 981

Należności z tytułu pożyczek to cztery pożyczki udzielone Odlewni Żeliwa Śrem SA. Termin ich spłaty przypada na rok 2013.

Środki pieniężne znajdują się na rachunkach bankowych oraz lokatach overnight. W związku z powyższym wartość księgowa tych aktywów odpowiada ich wartości godziwej.

18. KREDYTY I POŻYCZKI

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2012

brak

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2011

Bank	Siedziba	Kwota pobrana	Termin spłaty	kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
NORDEA Bank Polska SA	Gdynia	75 000	30-06-2012	26 520	WIBOR 1M+ marża	<ul style="list-style-type: none"> - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego kredytobiorcy, - zastaw rejestrowy na akcjach OŻ Śrem SA - poręczenie Pioma Odlewnia Sp. z o.o. - kaucja 500 tys. zł

19. PODATEK ODROZCZONY

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
Stan na początek okresu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	7	6
Niewypłacone wynagrodzenia	4	2
Niezafakturowane koszty	4	3
Pozostałe	4	1
Razem	19	12
Zmian stanu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	3	1
Niewypłacone wynagrodzenia	2	2
Niezafakturowane koszty	3	1
Pozostałe	(2)	3
Razem	6	7

Stan na koniec okresu

Odnoszone na wynik finansowy

Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	10	7
Niewypłacone wynagrodzenia	6	4
Niezafakturowane koszty	7	4
Pozostałe	2	4
Razem	25	19

Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
Stan na początek okresu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Wycena kredytu		15
Naliczone odsetki	3	
Razem	3	15
Zmian stanu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Wycena kredytu		(15)
Naliczone odsetki	(3)	3
Razem	(3)	(12)
Stan na koniec okresu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Naliczone odsetki		3
Razem	0	3

20. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	59	55
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	9	19
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	44	39
Zobowiązania pozostałe wobec jednostek powiązanych	5 461	320
Zobowiązania pozostałe wobec jednostek pozostałych		2
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	5 573	435

Zobowiązania pozostałe wobec jednostek powiązanych wynikają z rozliczeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych dokonywanych w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej.

Zdaniem zarządu jednostki wartość księgowa zobowiązań jest zbliżona do ich wartości godziwej.

21. REZERWY

Rezerwy wykazano na poziomie bieżącej wartości zobowiązań, które według najlepszych szacunków Spółka będzie musiała ponieść w stosunku do pracowników, byłych pracowników oraz dostawców w przyszłości.

Okres w którym nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych - jest zgodny z podziałem rezerw na długo i krótkoterminowe.

Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	Za okres	Za okres
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Stan na początek okresu	19	12
Rezerwa na świadczenia emerytalne	19	12
Zwiększenia	4	7
Rezerwa na świadczenia emerytalne	4	7
Stan na koniec okresu	23	19
Rezerwa na świadczenia emerytalne	23	19

Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	Za okres	Za okres
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Stan na początek okresu	16	17
Rezerwa na urlopy	16	17
Zwiększenia	26	0
Rezerwa na urlopy	26	
Wykorzystanie	(16)	(1)
Rezerwa na urlopy	(16)	(1)
Stan na koniec okresu	26	16
Rezerwa na urlopy	26	16

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	Za okres	Za okres
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Stan na początek okresu	72	60
Rezerwa na ryzyko procesowe	45	45
Rezerwa na przyszłe koszty	27	15
Zwiększenia	38	27
Rezerwa na ryzyko procesowe		
Rezerwa na przyszłe koszty	38	27
Wykorzystanie	(27)	(15)
Rezerwa na ryzyko procesowe		
Rezerwa na przyszłe koszty	(27)	(15)
Rozwiązanie	0	0
Stan na koniec okresu	83	72
Rezerwa na ryzyko procesowe	45	45
Rezerwa na przyszłe koszty	38	27

22. KAPITAŁ PODSTAWOWY

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość serii wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe na okaziciela	brak	brak	41 760 000	41 760	gotówka, aport	12.05.2008	12.05.2008
B	zwykłe na okaziciela	brak	brak	54 540 000	54 540	gotówka	11.04.2011	01.01.2012
Liczba akcji razem				96 300 000				
Kapitał zakładowy, razem					96 300			
Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł								

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Liczba akcji w szt.	96 300 000	96 300 000

Akcjonariusze o znaczącym udziale

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)
TDJ S.A. (podmiot kontrolowany przez Pana Tomasza Domogałę)	64 521 000	67,00%
Tomasz Domogała	5 473 371	5,68%
AVIVA OFE	5 210 315	5,41%
ING OFE	6 291 029	6,53%

Na dzień 31.12.2012 Pan Tomasz Domogała posiadał bezpośrednio i pośrednio 72,68% udziału w kapitale.

23. KAPITAŁ ZAPASOWY

	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
Stan na początek okresu	25 636	29 323
Podział zysku za rok poprzedni	5 258	
Użycie kapitału zapasowego		(15 403)
Wydanie akcji powyżej wartości nominalnej		11 716
Stan na koniec okresu	30 894	25 636

24. ZYSKI ZATRZYMANE

Zyski zatrzymane stanowi strata za rok 2012.

25. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zmiana stanu należności	
Stan na początek okresu	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	599
Należności z tytułu podatków	192
Razem	751
Stan na koniec okresu	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34 998
Należności z tytułu podatków	5 174
Należności finansowe	(34 909)
Razem	5 263
Zmiana stanu należności	(4 512)

Zmiana stanu zobowiązań	
Stan na początek okresu	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	435
Zobowiązania z tytułu podatków	95
Razem	530
Stan na koniec okresu	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 573
Zobowiązania z tytułu podatków	130
Razem	5 703
Zmiana stanu zobowiązań	5 173

26. INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie instrumentów finansowych

Stan na 31 grudnia 2012	Kategorie instrumentów finansowych (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Pożyczki i należności finansowe	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34 998	34 998	34 998		
Pozostałe aktywa finansowe	19 900	19 900	19 900		
Środki pieniężne	632	632		632	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(5 573)	(5 573)			(5 573)
	49 957	49 957	54 898	632	(5 573)

Stan na 31 grudnia 2011	Kategorie instrumentów finansowych (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Pożyczki i należności finansowe	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	559	559	559		
Pozostałe aktywa finansowe	24 800	24 800	24 800		
Środki pieniężne	181	181		181	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(435)	(435)			(435)
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	(26 520)	(26 520)			(26 520)
	(1 415)	(1 415)	25 359	181	(26 955)

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych:

Stan na 31 grudnia 2012	Kategorie instrumentów finansowych (wartość księgowa)		
	Pożyczki i należności finansowe	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu
Odsetki ujęte w przychodach finansowych	1 597	33	
Odsetki ujęte w kosztach finansowych			(835)
Ogólny zysk/strata	1 597	33	(835)

Stan na 31 grudnia 2011	Pożyczki i należności finansowe	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Odsetki ujęte w przychodach finansowych	1 296	65	
Odsetki ujęte w kosztach finansowych			(1 811)
Przychody i koszty z tytułu wyceny kredytu ujęte w kosztach finansowych			(10)
Ogólny zysk/strata	1 296	65	(1 821)

27. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na różnego rodzaju ryzyka finansowe:

- a) ryzyko rynkowe (ryzyko stopy procentowej)
- b) ryzyko kredytowe
- c) ryzyko płynności

Celem zarządzania ryzykiem finansowym jest jego ograniczenie oraz zabezpieczenie się przed jego skutkami, poprzez identyfikację i eliminację potencjalnych zdarzeń w obszarze finansów mogących zagrozić realizacji celów organizacji.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

Spółka narażona jest na ryzyko stopy procentowej w związku z udzieleniem pożyczek o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR. Spółka na bieżąco monitoruje decyzje Rady Polityki Pieniężnej oraz negocjuje warunki pożyczek.

Pozycja narażona na ryzyko wg stanu na 31.12.2012	Wartość pozycji	Zmiana stopy procentowej wpływ na wynik	
		1%	-1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	632	6	-6
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34 998	350	-350
Udzielone pożyczki	19 900	199	-199
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-5 573	-56	56
Razem	49 957	500	-500

Pozycja narażona na ryzyko wg stanu na 31.12.2011	Wartość pozycji	Zmiana stopy procentowej wpływ na wynik	
		1%	-1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	181	2	-2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	559	6	-6
Udzielone pożyczki	24 800	248	-248
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-435	-4	4
Kredyty i pożyczki	-26 520	-265	265
Razem	-1 415	-14	14

Ze względu na specyfikę działalności Spółka nie jest narażona w sposób istotny na ryzyko cenowe i ryzyko walutowe.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest z prowadzeniem podstawowej działalności. Wynika ono z zawartych umów i związane jest z ewentualnym wystąpieniem takich zdarzeń jak niewypłacalność kontrahenta, częściowej spłaty należności lub znaczącego opóźnienia w zapłacie

należności. Z uwagi na fakt, iż Spółka świadczy usługi dla podmiotów zależnych, ryzyko ocenia się jako niewielkie. Na należności w stosunku do których nastąpiła utrata wartości tworzy się odpisy aktualizujące.

Struktura wiekowa należności finansowych wg stanu na 31.12.2012	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34 998	34 998
Pozostałe należności finansowe	19 900	19 900
Razem	54 898	54 898

Struktura wiekowa należności finansowych wg stanu na 31.12.2011	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	559	559
Pozostałe należności finansowe	24 800	24 800
Razem	25 359	25 359

Ryzyko płynności

Spółka narażona jest na to ryzyko w przypadku gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Spółka zabezpiecza się przed trudnościami w wywiązywaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykl rotacji należności i zobowiązań.

Stan na 31 grudnia 2012	Terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego	
	do 1 roku	od 1 do 2 lat
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 573	
Kredyty i pożyczki	0	
Razem	5 573	

Stan na 31 grudnia 2011	Terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego	
	do 1 roku	od 1 do 2 lat
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	435	
Kredyty i pożyczki	26 520	
Razem	26 955	

28. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym jest zapewnienie kontynuowania działalności w takiej formie i zakresie, aby możliwe było zapewnienie zwrotu z inwestycji akcjonariuszom, zapewnienie korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału Spółka może zmienić kwotę dywidendy do wypłacenia akcjonariuszom, emitować nowe akcje, zwiększać zadłużenie lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Spółka monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę zobowiązań (obejmujących kredyty, pożyczki, zobowiązania handlowe i pozostałe) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej plus zadłużenie netto.

Wskaźnik zadłużenia	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Zobowiązania ogółem	5 835	27 050
- Środki pieniężne	-632	-181
Zadłużenie netto	5 203	26 869
Kapitał własny ogółem	122 334	127 194
Kapitał ogółem	128 169	154 063
Wskaźnik zadłużenia	4%	17%

29. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	Sprzedaż usług	Zakup usług	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne	Zobowiązania	Zobowiązania z tytułu rozliczeń PGK	Należności	Inwestycje krótkoterminowe
	za okres 01.01.2012 do 31.12.2012						stan na 31.12.2012			
Jednostka dominująca		660					57			
TDJ SA		660					57			
Jednostki zależne	961	9	57 845	651	70	4	1	5 461	34 998	19 900
Pioma - Odlewnia Sp. z o.o.	149		49 606	228	70	4		3 757	34 961	
Odlewnia Żeliwa Śrem SA	812	9	8 239	423			1	1 704	37	19 900
Pozostałe jednostki powiązane		20				0	1			
FAMUR SA		19					1			
FMG PIOMA S.A.		1								
Razem	961	689	57 845	651	70	4	59	5 461	34 998	19 900

	Sprzedaż usług	Zakup usług	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne	Zobowiązania	Zobowiązania z tytułu rozliczeń PGK	Należności	Inwestycje krótkoterminowe
	za okres 01.01.2011 do 31.12.2011						stan na 31.12.2011			
Jednostka dominująca		298					53			
TDJ SA		298					53			
Jednostki zależne	1 057	32	7 899	202	81	5	77	244	32	24 800
Pioma - Odlewnia Sp. z o.o.	170		4 300	59	81	5	76	62	16	
Odlewnia Żeliwa Śrem SA	887	32	3 599	143			1	182	16	24 800
Pozostałe jednostki powiązane		42				3	1			
FAMUR SA		41				3	1			
FMG PIOMA SA		1								
Razem	1 057	372	7 899	202	81	8	78	244	32	24 800

Transakcje handlowe

Transakcje handlowe z jednostkami powiązаныmi dokonywane były w ramach bieżącej działalności gospodarczej. W opinii zarządu jednostki były one transakcjami typowymi i rutynowymi, opartymi na cenach rynkowych.

Pożyczki

Spółka w roku 2012 udzieliła pożyczek Odlewni Żeliwa Śrem na łączną kwotę 21.000 tys. zł., z czego spłacone zostało 1.100 tys. zł. Termin spłaty pozostałych pożyczek przypada na rok 2013. Oprocentowanie pożyczek na poziomie WIBOR 1M + marża nie odbiega od warunków rynkowych

Inne

Spółka nie udzielała i nie otrzymała nowych gwarancji ani poręczeń od jednostek powiązanych.

Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach nie podlegających konsolidacji.

30. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Należności warunkowe		
Pioma - Odlewnia Sp. z o.o. z tytułu poręczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Nordea Bank Polska SA	brak	26 520
Zobowiązania warunkowe	brak	brak

31. INFORMACJA O JEDNOSTCE SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Spółka Polska Grupa Odlewnicza SA sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, w skład której wchodzi:

- Polska Grupa Odlewnicza SA,
- Pioma-Odlewnia Sp. z o.o.,
- Odlewnia Żeliwa Śrem SA,

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzane również przez jednostką dominującą w stosunku do Polskiej Grupy Odlewniczej SA - TDJ SA z siedzibą w Katowicach.

32. WYNAGRODZENIA I NAGRODY CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU

	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie netto wypłacone przez Spółkę	Wynagrodzenie netto wypłacone przez podmioty zależne
Zarząd	Mirosław Bendzera	202	432
	Jacek Domogała	97	
	Tomasz Domogała	120	
Rada Nadzorcza	Beata Zawiszowska	10	17
	Czesław Kisiel	20	
	Magdalena Jackowicz-Korczyńska	8	

Osoby zarządzające i nadzorujące nie otrzymują innych świadczeń poza krótkoterminowymi świadczeniami pracowniczymi.

33. INFORMACJE O PODMIOTACH UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka w dniu 4 lipca 2012 r. zawarła z Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (dawniej: Deloitte Audit Sp. z o.o.) umowę o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego sporządzonego wg stanu na dzień 31.12.2012 oraz o dokonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego wg stanu na dzień 30.06.2012

Wysokość netto wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za wykonanie umowy wynosi 50 tys. zł

34. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły.

Prezes Zarządu - Mirosław Bendzera

.....

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg:
Główny Księgowy - Renata Mokryńska

.....

Katowice, dnia 28 lutego 2013 roku