

POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SA

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA SZEŚĆ MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH
30 CZERWCA 2012 ROKU**

Katowice, 20 sierpnia 2012

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012.	7
1. INFORMACJE OGÓLNE	7
2. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	8
3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ SPOSOBÓW SZACUNKÓW	8
4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W ODNIESIENIU DO ŚRÓDROCZNEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY	8
5. SEGMENTY OPERACYJNE	8
6. PRZYCHODY	9
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	10
8. KOSZTY ZATRUDNIENIA	10
9. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	11
10. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	11
11. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	12
12. PODATEK DOCHODOWY	13
13. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	13
14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	14
15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	14
16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	14
17. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	14
18. ZAPASY	15
19. NALEŻNOŚCI	15
20. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	15
21. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	15
22. KAPITAŁY WŁASNE	16
23. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	16
24. REZERWY	16
25. KREDYTY I POŻYCZKI	17
26. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	19
27. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	19
28. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ	20
29. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	21
30. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH.	23
31. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	23

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	NOTA	Okres sześciu miesięcy zakończony	
		30.06.2012	30.06.2011
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	6	147 960	125 645
Koszt własny sprzedaży	7	(115 174)	(100 366)
Zysk brutto na sprzedaży		32 786	25 279
Koszty sprzedaży		(1 463)	(1 138)
Koszty zarządu		(10 990)	(10 032)
Pozostałe przychody operacyjne	9	1 217	2 090
Pozostałe koszty operacyjne	9	(2 239)	(2 882)
Zysk z działalności operacyjnej		19 311	13 318
Przychody finansowe	10	4 056	1 188
Koszty finansowe	10	(4 619)	(2 161)
Zysk przed opodatkowaniem		18 748	12 345
Podatek dochodowy	12	(3 641)	(2 532)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		15 107	9 813
Działalność zaniechana			
Zysk z działalności zaniechanej	11		140
Zysk netto		15 107	9 953
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		96 300 000	65 866 077
Zysk na jedną akcję zwykłą w złotych		0,16	0,15
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą w złotych	13	0,16	0,15
Zysk z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą w złotych		0,00	0,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą w złotych		0,16	0,15
Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą w złotych		0,16	0,15
Rozwodniony zysk z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą w złotych		0,00	0,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2012	30.06.2011
Zysk netto	15 107	9 953
Inne całkowite dochody		
Całkowite dochody ogółem	15 107	9 953
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	15 107	9 953
Przypadające mniejszości	0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

A k t y w a	NOTA	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Aktywa trwałe		151 120	151 546
Wartości niematerialne	14	1 479	1 712
Rzeczowe aktywa trwałe	15	137 925	138 023
Nieruchomości inwestycyjne	16	7 769	7 769
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	3 936	4 033
Pozostałe aktywa długoterminowe		11	9
Aktywa obrotowe		86 399	84 945
Zapasy	18	33 915	33 581
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	41 735	36 956
Należności z tytułu podatków		2 424	3 585
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 528	10 471
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	20	2 797	352
A k t y w a r a z e m		237 519	236 491
P a s y w a			
Kapitał własny		159 632	144 525
Kapitał zakładowy	22	96 300	96 300
Kapitał zapasowy		30 894	25 636
Zyski zatrzymane		32 438	22 589
Zobowiązania długoterminowe		29 768	30 007
Kredyty i pożyczki	25	92	
Pozostałe zobowiązania finansowe		128	19
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	23	24 560	24 939
Rezerwy na świadczenia pracownicze	24	4 988	5 049
Zobowiązania krótkoterminowe		48 119	61 959
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	22 980	20 684
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	25	10 140	26 520
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		1 441	5 538
Zobowiązania z tytułu podatków		5 902	3 566
Rezerwy na świadczenia pracownicze	24	2 371	1 658
Pozostałe rezerwy	24	5 285	3 993
P a s y w a r a z e m		237 519	236 491
Wartość księgowa		159 632	144 525
Liczba akcji		96 300 000	96 300 000
Wartość księgowa na jedną akcję w złotych		1,66	1,50

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na 01.01.2012	96 300	25 636	22 589	144 525
Zysk netto			15 107	15 107
Razem całkowite dochody			15 107	15 107
Przeznaczenie zysku netto za rok ubiegły na kapitał zapasowy		5 258	(5 258)	0
Stan na 30.06.2012	96 300	30 894	32 438	159 632

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na 1 stycznia 2011r.	41 760	29 323	49 839	120 922
Zysk netto			20 067	20 067
Razem całkowite dochody			20 067	20 067
Podwyższenie kapitału zakładowego	54 540			54 540
Dywidenda		(15 403)	(51 289)	(66 692)
Wydanie akcji powyżej wartości nominalnej		11 716		11 716
Przeszacowanie aktywów do wartości godziwej			3 972	3 972
Stan na 31 grudnia 2011 r.	96 300	25 636	22 589	144 525

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2012	30.06.2011
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	18 748	12 345
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		140
Korekty razem	608	(3 406)
Amortyzacja dotycząca działalności kontynuowanej	4 588	4 373
Odsetki i udziały w zyskach	945	668
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 471)	52
Zmiana stanu zapasów	(334)	(896)
Zmiana stanu należności	(3 862)	(10 092)
Zmiana stanu zobowiązań	4 057	4 826
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw	1 944	2 547
Podatek dochodowy zapłacony dotyczący działalności kontynuowanej	(2 813)	(2 307)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(2 446)	(2 194)
Inne korekty		(384)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 356	9 079
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	65	613
Wpływy z tytułu zbycia aktywów finansowych		891
Odsetki otrzymane		538
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4 354)	(2 516)
Inne wydatki inwestycyjne	(2 416)	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 705)	(474)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji		66 539
Kredyty i pożyczki	10 240	8 165
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		(66 692)
Spląty kredytów	(26 528)	(16 160)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(360)	(272)
Odsetki zapłacone	(946)	(1 306)
Inne wydatki finansowe		(283)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(17 594)	(10 008)
Przepływy pieniężne netto, razem	(4 943)	(1 404)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(4 943)	(1 404)
Środki pieniężne na początek okresu	10 471	4 476
Środki pieniężne na koniec okresu	5 528	3 072

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 20 sierpnia 2012 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Mirosław Bendzera - Prezes Zarządu

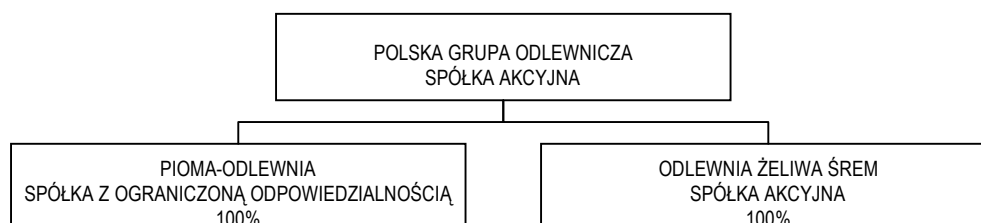
.....

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012.

1. INFORMACJE OGÓLNE

Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy, kończący się 30.06.2012 r. obejmuje dane finansowe spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. oraz jej spółek zależnych, zwanych łącznie Grupą lub Grupą Kapitałową. Grupa Kapitałowa działa w branży odlewniczej.

I. Struktura Grupy Kapitałowej wg stanu na dzień 30.06.2012 r.



Dane Jednostki Dominującej:

Nazwa: Polska Grupa Odlewnicza SA
Siedziba: Katowice, ul. Armii Krajowej 41
Regon 590722383 NIP: 771-23-74-309
Przedmiot działalności: działalność holdingowa, świadczenia usług doradczych i administracyjnych.

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją na dzień 30.06.2012 roku:

Nazwa : Odlewnia Żeliwa "ŚREM" S.A.
Siedziba: Śrem, ul. Staszica 1
Regon 630262070 NIP: 785-00-10-299
Przedmiot działalności: produkcja odlewów z żeliwa szarego, niskostopowego i sferoidalnego.

Nazwa: PIOMA-ODLEWNIA Spółka z o.o.
Siedziba: Piotrków Trybunalski, ul. Dmowskiego 38
Regon 100398488 NIP: 771-27-66-908
Przedmiot działalności: podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest odlewnictwo żeliwa, odlewnictwo staliwa, odlewnictwo metali lekkich, miedzi i stopów miedzi, obróbka metali.

II. Skład organów Jednostki Dominującej według stanu na dzień 30.06.2012 r.:

Zarząd:

Pan Mirosław Bendzera – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Pan Tomasz Domogała – Przewodniczący RN
Pan Jacek Domogała – Wiceprzewodniczący RN
Pan Czesław Kisiel
Pani Beata Zawiszowska
Pani Magdalena Jackowicz-Korczyńska

III. Czas trwania Jednostki Dominującej:

Nieograniczony.

2. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z zasadami zawartymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, w zakresie wynikającym z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Sprawozdanie sporządzono w tysiącach złotych.

Niniejsze Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza SA sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Zarząd jednostki dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę, co do wyboru standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej wraz z danymi porównywalnymi na dzień 30 czerwca 2011 roku i 31 grudnia 2011 roku.

Zarząd Spółki Polska Grupa Odlewnicza SA oświadcza, że prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację majątkową, finansowe wyniki działalności oraz przepływy środków pieniężnych.

Dzień bilansowy sprawozdań finansowych oraz okres za które sporządzane są sprawozdania finansowe są identyczne dla jednostek zależnych i jednostki dominującej.

3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ SPOSOBÓW SZACUNKÓW

W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Sposoby szacunków nie odbiegały od sposobów przyjętych w poprzednich okresach.

4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W ODNIESIENIU DO ŚRÓDROCZNEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY

Działalność Grupy nie wykazuje istotnej sezonowości lub cykliczności.

5. SEGMENTY OPERACYJNE

Zgodnie z wymogami MSSF 8 Grupa identyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych obszarów działalności, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Z uwagi na charakter działalności w strukturze Grupy można wydzielić dwa rodzaje działalności: odlewy oraz pozostałą działalność.

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych za pierwsze 6 miesięcy roku 2012 oraz porównawczo za pierwsze 6 miesięcy roku 2011 zostały zaprezentowane poniżej. Z danych za rok 2011 została wydzielona - jako działalność zaniechana – produkcja energii elektrycznej i ciepłej w Odlewni Żeliwa Śrem SA, co szczegółowo zostało omówione w punkcie 11.

	Przychody		Zysk w segmencie	
	Okres sześciu miesięcy zakończony		Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
Działalność kontynuowana				
Odlewy	141 183	120 275	30 948	23 910
Pozostała działalność	6 777	5 370	1 838	1 369
Razem	147 960	125 645	32 786	25 279
Koszty ogólnego zarządu i pozostałe koszty			(13 475)	(11 962)
Przychody finansowe			4 056	1 188
Koszty finansowe			(4 619)	(2 161)
Zysk przed opodatkowaniem			18 748	12 344
Podatek dochodowy			(3 641)	(2 532)
Zysk netto			15 107	9 813

	Przychody		Zysk w segmencie	
	Okres sześciu miesięcy zakończony		Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
Działalność zaniechana				
Produkcja energii elektrycznej i ciepłej		2 505		140
Razem	0	2 505	0	140
Zysk przed opodatkowaniem/ Zysk netto			0	140

Grupa nie przypisuje aktywów i zobowiązań do poszczególnych segmentów.

Do segmentów nie przypisuje również pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych oraz podatku dochodowego.

Przychody segmentów w całości zostały uzyskane od zewnętrznych klientów. Nie odnotowano kontrahentów z którymi obroty przekroczyły 10% przychodów segmentu.

Segmenty geograficzne

Grupa prowadzi działalność na terenie Polski, Unii Europejskiej i państw pozostałych. Działalność produkcyjna wszystkich segmentów branżowych prowadzona jest na terenie Polski.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje dotyczące rynków zbytu działalności kontynuowanej Grupy:

Działalność kontynuowana	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2012	30.06.2011
Polska	61 549	42 530
Unia Europejska	80 864	77 276
Pozostałe kraje europejskie	5 451	5 728
Pozostałe kraje	96	111
Razem	147 960	125 645
Kraj	61 549	42 530
Zagranica	86 411	83 115

Sprzedaż produktów działalności zaniechanej odbywała się na terenie Polski.

6. PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2012	30.06.2011
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	142 842	121 133
Przychody ze świadczenia usług	1 393	928
Pozostałe przychody ze sprzedaży	745	911
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 980	2 673
Razem przychody z działalności kontynuowanej	147 960	125 645
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów		2 504
Razem przychody	147 960	128 149

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2012	30.06.2011
Amortyzacja	4 588	4 374
- amortyzacja wartości niematerialnych	303	342
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4 285	4 032
Zużycie materiałów i energii	79 667	70 419
Usługi obce	10 524	7 949
Podatki i opłaty	3 696	4 163
Wynagrodzenia	20 589	18 107
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 426	5 312
Pozostałe koszty rodzajowe	879	860
Koszty według rodzaju, razem	126 369	111 184
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 452)	(2 040)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	192	23
Koszty sprzedaży	(1 463)	(1 138)
Koszty ogólnego zarządu	(10 990)	(10 032)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	112 656	97 997
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 518	2 369
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	115 174	100 366

8. KOSZTY ZATRUDNIENIA

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu i wynagrodzeniach w Grupie:

Stan zatrudnienia	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2012	30.06.2011
Pracownicy umysłowi	215	203
Pracownicy fizyczni	783	765
Razem	998	968

Koszty zatrudnienia	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2012	30.06.2011
Wynagrodzenia	20 589	18 107
Składki na ubezpieczenie społeczne	4 172	3 366
Inne świadczenia pracownicze	2 254	1 947
Koszty zatrudnienia ogółem	27 015	23 420

9. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2012	30.06.2011
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	2	83
Rozwiązane rezerwy:		
- na reklamacje	256	
- na zobowiązania	354	68
- na świadczenia pracownicze		63
- pozostałe		38
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
- rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	320	687
- rozwiązanie odpisy aktualizujące należności	127	34
- rozwiązanie odpisy aktualizujące aktywa trwałe	72	135
Odzyski ze zwrotów, demontażu aktywów trwałych		35
Odszkodowania	50	35
Przychody ze sprzedaży uprawnień do emisji CO2		842
Inne	36	70
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 217	2 090

Pozostałe koszty operacyjne	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2012	30.06.2011
Utworzone odpisy aktualizujące:		
- zapasy	153	102
- należności handlowe	464	24
Utworzone rezerwy:		
- na świadczenia pracownicze	835	426
- na reklamacje	158	680
- na zobowiązania		15
- pozostałe	179	701
Poniesione koszty reklamacji	359	279
Koszty likwidacji środków trwałych	22	150
Kary, grzywny, odszkodowania		6
Należności umorzone		387
Złomowanie	27	
Niedobory inwentaryzacyjne		64
Pozostałe	42	48
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 239	2 882

10. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2012	30.06.2011
Odsetki od obligacji		643
Pozostałe odsetki	220	91
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	3 836	453
Inne przychody finansowe		1
Przychody finansowe razem	4 056	1 188

Koszty finansowe	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2012	30.06.2011
Odsetki od kredytów	897	1 306
Pozostałe odsetki	49	82
Ujemne różnice kursowe	1 258	466
Utworzone rezerwy na zobowiązania odsetkowe		90
Rozliczanie instrumentów finansowych	2 415	63
Wycena bilansowa instrumentów finansowych		80
Inne koszty finansowe		74
Koszty finansowe razem	4 619	2 161

11. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W pierwszym kwartale 2011 roku Odlewnia Żeliwa Śrem SA prowadziła działalność polegającą na wytwarzaniu energii elektrycznej i ciepłej. Wynik działalności zaniechanej uwzględniony w rachunku zysków i strat okresu porównawczego obejmuje przychody ze sprzedaży energii elektrycznej i ciepłej na zewnątrz oraz koszty ich uzyskania.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2012	30.06.2011
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży		2 505
Koszt własny sprzedaży		(2 365)
Zysk przed opodatkowaniem	0	140
Podatek dochodowy		
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	140

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2012	30.06.2011
Zysk (strata) netto	0	140
Inne całkowite dochody		
Całkowite dochody ogółem	0	140

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2012	30.06.2011
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		140
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		140
Przepływy pieniężne netto, razem		140

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2012	30.06.2011
Zużycie materiałów i energii		2 015
Usługi obce		16
Podatki i opłaty		70
Wynagrodzenia		192
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		40
Pozostałe koszty rodzajowe		32
Koszty według rodzaju, razem	0	2 365

12. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2012	30.06.2011
Bieżący podatek dochodowy	3 924	3 498
Odroczony podatek dochodowy	(283)	(966)
Obciążenie podatkowe ogółem	3 641	2 532
Efektywna stawka podatkowa	19,4%	20,5%

Bieżący podatek dochodowy	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2012	30.06.2011
Zysk z działalności kontynuowanej	18 748	12 345
Zysk z działalności zaniechanej		140
Korekty konsolidacyjne	17	
Zysk z działalności ogółem przed opodatkowaniem	18 765	12 485
- Przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	(6 146)	(2 906)
- Przychody stanowiące przychód podatkowy	47	313
- Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	9 561	11 661
- koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu	(1 577)	(3 143)
Dochód podlegający opodatkowaniu	20 650	18 410
Odliczenia od dochodu		
Podstawa opodatkowania	20 650	18 410
Podatek dochodowy według stawki 19 %	3 924	3 498
Podatek dochodowy bieżący, ujęty w rachunku zysków i strat	3 924	3 498

13. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	Okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2012	30.06.2011
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję	15 107	9 953
Wyłączenie zysku na działalności zaniechanej	-	(140)
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję	15 107	9 813
Średnia ważona liczba akcji dla potrzeb wyliczenia wartości zysku na jedną akcję	96 300 000	65 866 077
Zysk na jedną akcję zwykłą w złotych	0,16	0,15
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą w złotych	0,16	0,15
Zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą w złotych	-	0,00

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

W Grupie nie występują okoliczności, które powodowałyby efekt rozwodnienia zysku, w związku z tym wskaźnik podstawowego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi rozwodnionego zysku na jedną akcję.

14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Wartość brutto	7 289	7 218
Umorzenie	(5 810)	(5 506)
Wartości niematerialne	1 479	1 712

15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Wartość brutto	188 731	184 675
Umorzenie	(50 777)	(46 603)
Odpisy aktualizujące	(2 205)	(2 277)
Wartość netto	135 749	135 795
Środki trwałe w budowie	2 176	2 228
Rzeczowe aktywa trwałe	137 925	138 023

16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

W roku 2011 Odlewnia Żeliwa Śrem SA dokonała przeklasyfikowania do kategorii nieruchomości inwestycyjne środków trwałych nie wykorzystywanych obecnie przy produkcji, które są traktowane jako źródło przychodów z czynszów lub są utrzymywane ze względu na spodziewanych przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Prawo użytkowania wieczystego gruntów	7 494	7 494
Budynki	275	275
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych ogółem	7 769	7 769

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2011 roku została obliczona na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez rzeczoznawcę majątkowego. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych, przeprowadzonej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Wyceny, dokonano poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości. Na dzień 30 czerwca 2012 nie wystąpiły przesłanki, które powodowałyby zmianę wartości godziwej w stosunku do stanu z 31 grudnia 2011 roku.

17. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Odnoszone na wynik finansowy		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	1 518	1 360
Niewypłacone wynagrodzenia	713	233
Odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	662	756
Odpisy aktualizujący majątek finansowy	91	
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	259	221
Rezerwa na likwidację środków trwałych		
Niezrealizowane różnice kursowe	221	172
Wycena instrumentów finansowych	221	949
Korekty konsolidacyjne (niezrealizowane marże)	6	3
Pozostałe	245	339
Razem	3 936	4 033

18. ZAPASY

ZAPASY	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Materiały	15 097	15 611
Półprodukty i produkty w toku	13 025	10 575
Produkty gotowe	5 738	6 930
Towary	55	465
Zapasy razem	33 915	33 581

19. NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	6 535	4 688
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	35 188	31 588
Pozostałe należności	12	680
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	41 735	36 956
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 614	1 411
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	43 349	38 367

20. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

Pozostałe aktywa krótkoterminowe	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Oplata za wieczyste użytkowanie	221	
Podatek od nieruchomości	1 403	
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	599	
Dozór techniczny	46	
Energia elektryczna dotycząca przyszłych okresów	172	200
Ubezpieczenia	185	74
Serwis oprogramowania	147	56
Pozostałe	24	22
Pozostałe aktywa krótkoterminowe razem	2 797	352

21. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

Odpisy aktualizujące wartość aktywów	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Środki trwałe	2 205	2 277
Zapasy	1 131	1 296
Należności	1 614	1 475
Pozostałe	205	205
Odpisy aktualizujące wartość aktywów razem	5 155	5 253

22. KAPITAŁY WŁASNE

Kapitał zakładowy

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

Dla powyższego kapitału brak ograniczeń co do wypłaty dywidend oraz zwrotu kapitału.

23. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Odnoszone na wynik finansowy		
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	24 504	24 876
Pozostałe	56	63
Razem	24 560	24 939

24. REZERWY

Rezerwy długoterminowe	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	4 359	4 443
Rezerwa na świadczenia emerytalne	629	606
Razem	4 988	5 049

Rezerwy krótkoterminowe	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	617	677
Rezerwa na świadczenia emerytalne	52	50
Rezerwa na urlopy	1 701	931
Rezerwa na reklamacje	1 469	1 673
Rezerwa na przyszłe koszty	795	2 311
Rezerwa na świadczenia z tytułu Karty Hutnika, premie	3 022	9
Razem	7 656	5 651

25. KREDYTY I POŻYCZKI

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 30.06.2012 roku

Pioma-Odlewnia Spółka z o.o.

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
NORDEA BANK POLSKA SA	Gdynia	100	2015-05-07	92	WIBOR + marża	Zastaw rejestrowy na środku trwałym którego zakup sfinansowano kredytem + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 30.06.2012 roku

Odlewnia Żeliwa Śrem SA

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
NORDEA BANK POLSKA SA	Gdynia	10 092 *	Splata z wpływów na rachunek. Termin całkowitej spłaty 2013-08-31	10 092	WIBOR + marża	Weksel in blanco, Hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej Zastaw rejestrowy na zapasach

*limit przyznany 30 mln zł

Pioma-Odlewnia Spółka z o.o.

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
NORDEA BANK POLSKA SA	Gdynia	48	2013-06-30	48	WIBOR + marża	Zastaw rejestrowy na środku trwałym którego zakup sfinansowano kredytem + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

Pioma Odlewnia Sp. z o.o. ma udzielony kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 7mln. zł w Nordea Bank Polska SA. Na dzień 30.06.2012 nie był on wykorzystany

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31.12.2011 roku

Polska Grupa Odlewnicza SA

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
NORDEA BANK POLSKA SA	Gdynia	75 000	2012-06-30	26 520	WIBOR + marża	<ul style="list-style-type: none"> - pełnomocnictwo do rachunku bankowego, - zastaw rejestrowy na akcjach OŻ Śrem SA - poręczenie Pioma Odlewnia Sp. z o.o - kaucja 500 tys. zł

Odlewnia Żeliwa Śrem SA miała udzielony kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 30 mln. zł w Nordea Bank Polska SA. Na dzień 31.12.2011 nie był on wykorzystany
Pioma Odlewnia Sp. z o.o. miała udzielony kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 7mln. zł w Nordea Bank Polska SA. Na dzień 31.12.2011 nie był on wykorzystany

26. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	744	992
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	19 495	17 193
Otrzymane zaliczki	24	111
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 377	2 201
Zobowiązania pozostałe	340	187
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania, razem	22 980	20 684

Pozostałe zobowiązania finansowe	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu leasingu	281	541
Wycena instrumentów finansowych	1 160	4 997
Pozostałe zobowiązania finansowe, razem	1 441	5 538

27. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Odlewnia Żeliwa ŚREM SA posiadała pochodne instrumenty finansowe typu forward zabezpieczające kursy walut:

Stan na dzień 30.06.2012

Waluta bazowa	Nazwa banku	Nr kontraktu	Dzień zakończenia transakcji	Kwota w walucie bazowej	Kwota w PLN	Wycena	Zysk/strata
EUR	Nordea BP	FX1119300209	2012-07-11	1 000	4 120	4 267	-147
EUR	Nordea BP	FX1122300041	2012-08-09	1 000	4 259	4 283	-24
EUR	Nordea BP	FX1033000267	2012-09-17	500	2 040	2 151	-111
EUR	Nordea BP	FX1032900275	2012-10-01	1 000	4 060	4 308	-248
EUR	Nordea BP	FX1105500277	2012-10-15	500	2 026	2 157	-131
EUR	Nordea BP	FX1107400280	2012-10-15	500	2 056	2 157	-101
EUR	Nordea BP	FX1107600284	2012-10-15	500	2 076	2 158	-82
EUR	Nordea BP	FX1104600287	2012-11-19	1 000	4 010	4 326	-316
Razem				6 000	24 647	25 807	-1 160

Stan na dzień 31.12.2011

Waluta bazowa	Nazwa banku	Nr kontraktu	Dzień zakończenia transakcji	Kwota w walucie bazowej	Kwota w PLN	Wycena	Zysk/strata
EUR	Nordea BP	FX1104200022	2012-02-10	1 000	4 022	4 433	-411
EUR	Nordea BP	FX1105500085	2012-02-24	500	2 035	2 219	-184
EUR	Nordea BP	FX1106300043	2012-03-02	1 000	4 071	4 442	-371
EUR	Nordea BP	FX1115000213	2012-03-15	500	2 020	2 223	-203
EUR	Nordea BP	FX1107600039	2012-03-16	500	2 086	2 224	-138
EUR	Nordea BP	FX1114700118	2012-04-17	500	2 029	2 230	-201
EUR	Nordea BP	FX1114300476	2012-04-30	500	2 019	2 231	-212
EUR	Nordea BP	FX1114500246	2012-04-30	500	2 021	2 232	-211
EUR	Nordea BP	FX1114300474	2012-05-23	1 000	4 044	4 470	-426
EUR	Nordea BP	FX1122800083	2012-06-29	1 000	4 214	4 483	-269
EUR	Nordea BP	FX1119300209	2012-07-11	1 000	4 120	4 484	-364
EUR	Nordea BP	FX1122300041	2012-08-09	1 000	4 259	4 497	-238
EUR	Nordea BP	FX1033000267	2012-09-17	500	2 040	2 251	-211

EUR	Nordea BP	FX1032900275	2012-10-01	1 000	4 060	4 506	-446
EUR	Nordea BP	FX1105500277	2012-10-15	500	2 026	2 254	-228
EUR	Nordea BP	FX1107400280	2012-10-15	500	2 056	2 256	-200
EUR	Nordea BP	FX1107600284	2012-10-15	500	2 076	2 256	-180
EUR	Nordea BP	FX1104600287	2012-11-19	1 000	4 010	4 514	-504
EUR	Nordea BP	FX1104600049	2012-01-17	1 000	4 011	4 425	-414
Razem EUR				14 000	57 219	62 630	-5 411
PLN	Nordea BP	FX1033000259	2012-01-17	4 011	1 000	-4 424	414
Ogółem				18 011	58 219	58 206	-4 997

28. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka	Składnik aktywów na którym ustanowiono zabezpieczenie	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu		Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	
		Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Polska Grupa Odlewnicza SA	Akcje OŻ Śrem SA		26 520		103 500
Odlewnia Żeliwa Śrem SA	Nieruchomości, środki trwałe, zapasy	10 092		95 221	
Pioma-Odlewnia Spółka z o.o.	Środek trwały	140		144	

29. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Przychody finansowe	Sprzedaż środków trwałych	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów i usług	Pozostałe koszty operacyjne	Zobowiązania	Należności
Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2012									Stan na 30.06.2012	
Jednostki dominujące	0	26	0	0	0	0	330	0	71	5
TDJ SA	0	26	0	0	0	0	330	0	71	5
Inne Jednostki powiązane	474	671	23 112	0	0	1	6 562	33	678	6 530
FAMUR SA	0	339	8 402	0	0	0	232	33	28	2 676
FAZOS SA	0	17	4 248	0	0	0	300	0	29	2 787
NOWOMAG SA	474	56	4 055	0	0	0	28	0	28	177
PIOMA SA	0	102	2 232	0	0	0	5 830	0	552	163
REMAG SA	0	32	3 460	0	0	0	0	0	0	685
ZAMET INDUSTRY S.A.	0	67	577	0	0	0	171	0	0	0
ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.	0	0	9	0	0	0	0	0	41	1
FAMUR INSTITUTE SP. Z O.O.	0	55	0	0	0	1	0	0	0	0
ZMG Glinik SP. Z O.O.	0	3	129	0	0	0	1	0	0	41
Pozostałe	0	14	0	0	0	0	0	2	0	0
Razem	474	697	23 112	0	0	1	6 892	33	749	6 535

	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Przychody finansowe	Sprzedaż środków trwałych	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów i usług	Pozostałe koszty operacyjne	Zobowiązania	Należności
Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2011									Stan na 31.12.2011	
Jednostki dominujące	0	26	2 069	0	0	0	261	33	90	536
TDJ SA	0	0	0	0	0	0	0	0	58	0
FAMUR SA (jednostka dominująca do 06.09.2011)	0	26	2 069	0	0	0	261	33	32	536
Inne Jednostki powiązane	73	391	10 497	0	3	9	5 341	0	902	4 152
FAZOS SA	0	29	1 413	0	0	0	0	0	88	1 605
NOWOMAG SA	2	45	4 950	0	0	0	8	0	0	1 635
PIOMA SA	0	140	2 370	0	0	1	5 004	0	797	519
PMG SA	0	25		0	0	0	0	0	0	0
REMAG SA	0	30	1 240	0	0	0	25	0	0	270
ZAMET INDUSTRY S.A.	0	21	148	0	0	0	253	0	16	5
ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.	1	1	376	0	3	0	14	0	1	0
FAMUR INSTITUTE SP. ZO.O.	0	74	0	0	0	8	0	0	0	0
POZOSTAŁE	70	26	0	0	0	0	37	0	0	118
Razem	73	417	12 566	0	3	9	5 602	33	992	4 688

30. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH.

1. Należności warunkowe – zapłacona przez Odlewnię Żeliwa Śrem SA na rachunek Urzędu Marszałkowskiego Województwa Wielkopolskiego kwota 578 tys. zł tytułem podwyższonej opłaty za pobór wód, wprowadzanie ścieków do wód lub do ziemi za II półrocze 2010 roku wraz z odsetkami od nieterminowej zapłaty zobowiązania, zgodnie z decyzją z dnia 28 grudnia 2011 roku Marszałka Województwa Wielkopolskiego.
Spółka nie zgadza się z w/w decyzją i wniosła w dniu 17 stycznia 2012 roku odwołanie do Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Poznaniu.
2. Zobowiązania warunkowe – brak
3. Nie toczą się inne znaczące sprawy sądowe i postępowania których stroną jest Polska Grupa Odlewnicza SA lub którakolwiek ze spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej, poza omówionym w punkcie 1.

31. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły

Mirosław Bendzera - Prezes Zarządu

.....

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Renata Mokryńska – Główny Księgowy

.....

Katowice, 20 sierpnia 2012