



PGO Spółka Akcyjna

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2017
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM Z BADANIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Katowice, 27 kwietnia 2018 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE 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 2017	10
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	10
2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	12
1) Oświadczenie o zgodności.....	12
2) Podstawa sporządzenia.....	12
3) Zmiany zasad rachunkowości	12
4) Waluty obce.....	14
5) Świadczenia pracownicze	14
6) Ujmowanie przychodów	14
7) Koszty działalności operacyjnej.....	15
8) Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	15
9) Przychody i koszty finansowe.....	15
10) Koszty finansowania zewnętrznego.....	15
11) Podatki.....	15
12) Rzeczowe aktywa trwałe.....	17
13) Wartości niematerialne.....	17
14) Instrumenty finansowe.....	17
15) Należności z tytułu dostaw i usług.....	18
16) Pozostałe należności.....	18
17) Udziały i akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych	18
18) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18
19) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	18
20) Kapitały własne.....	18
21) Rezerwy	19
22) Kredyty bankowe.....	19
23) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19
24) Zysk przypadający na jedną akcję	20
25) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	20
26) Prezentacja sprawozdania z przepływów pieniężnych	20
27) Ważne oszacowania i osądy.....	20
28) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych	20
3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	21
4. SEGMENTY OPERACYJNE.....	21
5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	22
6. KOSZTY ZATRUDNIENIA.....	22
7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	22
8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	23
9. PODATEK DOCHODOWY	23

10.	DYWIDENDY	24
11.	PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU.....	24
12.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	24
13.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	25
14.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	26
15.	JEDNOSTKI ZALEŻNE.....	28
16.	PODATEK ODROČZONY	28
17.	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMIONOWE	30
18.	POZOSTAŁE AKTYWA	30
19.	KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	30
20.	REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	31
21.	POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	33
22.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI.....	33
23.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	34
24.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	34
25.	KREDYTY I POŻYCZKI.....	34
26.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	35
27.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	35
28.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	36
29.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM.....	38
30.	WARTOŚĆ GODZIWA	38
31.	ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	38
32.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	39
33.	NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	41
34.	INFORMACJA O JEDNOSTCE SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	41
35.	WYNAGRODZENIA I INNE ŚWIADCZENIA DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	42
36.	INFORMACJE O PODMIOTACH UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	44
37.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	44

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Rok 2017	Rok 2016	Rok 2017	Rok 2016
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	14 182	8 329	3 341	1 903
Strata z działalności operacyjnej	(3 454)	(3 145)	(814)	(719)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	9 683	38 605	2 281	8 823
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 656	3 798	861	868
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	26 671	20 042	6 283	4 580
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(30 692)	(23 481)	(7 231)	(5 366)
Przepływy pieniężne netto razem	(365)	359	(86)	82
Aktywa razem	200 264	217 612	48 015	49 189
Zobowiązania długoterminowe	42 346	42 222	10 153	9 544
Zobowiązania krótkoterminowe	10 864	2 391	2 605	540
Kapitał własny	147 054	172 999	35 257	39 105
Kapitał zakładowy	96 300	96 300	23 089	21 768
Liczba akcji na koniec okresu w szt.	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Średnio ważona liczba akcji w roku 2017 w szt.	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Zysk netto na jedną akcję zwykłą w PLN/EUR	0,10	0,40	0,02	0,09
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,10	0,40	0,02	0,09
Wartość księgowa na jedną akcję	1,53	1,80	0,37	0,41
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	1,53	1,80	0,37	0,41

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

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za rok 2017 (odpowiednio za rok 2016) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za rok 2017 wyniósł 1 euro = 4,2447 zł i odpowiednio za rok 2016 wyniósł 1 euro = 4,3757 zł
- pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2017 roku 1 euro = 4,1709 zł; na 31 grudnia 2016 roku 1 euro = 4,4240 zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży	3	14 182	8 329
Koszt własny sprzedaży	5	(15 310)	(10 360)
Strata brutto na sprzedaży		(1 128)	(2 031)
Koszty zarządu	5	(2 279)	(1 089)
Pozostałe przychody operacyjne	7	4	4
Pozostałe koszty operacyjne	7	(51)	(29)
Strata z działalności operacyjnej		(3 454)	(3 145)
Przychody finansowe	8	14 741	43 163
Koszty finansowe	8	(1 722)	(1 371)
Zysk przed opodatkowaniem		9 565	38 647
Podatek dochodowy	9	118	(42)
Zysk netto		9 683	38 605
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12	96 300 000	96 300 000
Zysk na jedną akcję zwykłą w złotych		0,10	0,40

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk netto	9 683	38 605
Inne całkowite dochody:		
- które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0	0
- które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat (przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych)	3	0
Całkowite dochody ogółem	9 686	38 605
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	9 686	38 605
Przypadające mniejszości	0	0

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Zmiany w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	96 300	38 094	38 605	172 999
Zysk netto	0	0	9 683	9 683
Inne całkowite dochody	0	0	3	3
Razem całkowite dochody	0	0	9 686	9 686
Dywidenda	0	0	(35 631)	(35 631)
Podział zysku za rok poprzedni	0	2 975	(2 975)	0
Stan na koniec okresu	96 300	41 069	9 685	147 054

Zmiany w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	96 300	37 036	1 058	134 394
Zysk netto	0	0	38 605	38 605
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	38 605	38 605
Podział zysku za rok poprzedni	0	1 058	(1 058)	0
Stan na koniec okresu	96 300	38 094	38 605	172 999

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

A k t y w a	Nota	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Aktywa trwałe		196 864	193 685
Wartości niematerialne	13	65 010	72 264
Rzeczowe aktywa trwałe	14	1 692	708
Udziały w jednostkach zależnych	15	129 902	120 611
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	260	102
Aktywa obrotowe		3 400	23 927
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	3 104	1 083
Należności z tytułu pożyczek	18	203	22 388
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	13	378
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	18	80	78
A k t y w a r a z e m		200 264	217 612
P a s y w a			
		Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Kapitał własny		147 054	172 999
Kapitał podstawowy	19	96 300	96 300
Kapitał zapasowy		41 069	38 094
Zyski zatrzymane		9 685	38 605
Zobowiązania długoterminowe		42 346	42 222
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	22	42 200	42 200
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	23	74	0
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	16	40	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	20	32	22
Zobowiązania krótkoterminowe		10 864	2 391
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24	1 432	488
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	25	7 484	713
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	22	489	412
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	23	121	1
Zobowiązania z tytułu podatków	9	830	372
Rezerwy na świadczenia pracownicze	20	162	90
Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	21	346	315
P a s y w a r a z e m		200 264	217 612
Wartość księgowa		147 054	172 999
Liczba akcji		96 300 000	96 300 000
Wartość księgowa na jedną akcję w złotych		1,53	1,80

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres	
	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	9 565	38 647
Korekty razem	(5 909)	(34 849)
Amortyzacja	7 575	7 347
Odsetki i udziały w zyskach	(13 009)	(41 802)
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	28	18
Zmiana stanu należności 26	(2 021)	(411)
Zmiana stanu zobowiązań 26	1 402	348
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw	117	(276)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(1)	(73)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 656	3 798
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	82	11
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez podmioty powiązane	30 000	6 500
Dywidendy otrzymane	14 517	42 974
Odsetki otrzymane	187	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 024)	(743)
Nabycie aktywów finansowych	(9 291)	0
Udzielone pożyczki	(7 800)	(28 700)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	26 671	20 042
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji obligacji	0	41 965
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	18 712	1 000
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	(35 631)	0
Splaty kredytów i pożyczek	(11 300)	(65 009)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(198)	(31)
Odsetki zapłacone	(2 275)	(1 406)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(30 692)	(23 481)
Przepływy pieniężne netto, razem	(365)	359
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(365)	359
Środki pieniężne na początek okresu	378	19
Środki pieniężne na koniec okresu	13	378

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 27 kwietnia 2018 roku

Prezes Zarządu - Łukasz Petrus

Wiceprezes Zarządu - Lucjan Augustyn

Wiceprezes Zarządu - Andrzej Bulanowski

Wiceprezes Zarządu - Ireneusz Kazimierski

Katowice, dnia 27 kwietnia 2018 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

1. INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane Spółki:

Nazwa: PGO SPÓŁKA AKCYJNA

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

Podstawowy przedmiot działalności: statutowym przedmiotem działalności jest odlewnictwo żeliwa, odlewnictwo staliwa, odlewnictwo metali lekkich. Aktualnie Spółka nie prowadzi działalności w zakresie odlewnictwa. Przedmiotem działalności jest sprawowanie nadzoru właścicielskiego w stosunku do spółek zależnych, świadczenia usług doradczych, księgowych i kadrowo-płacowych, zarządzanie znakami towarowymi, świadczenie usług sprzedaży i marketingu.

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

W dniu 01.09.2017 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o dokonaniu wpisu w rejestrze przedsiębiorców zmiany Statutu Spółki polegającej na zmianie § 2 ust. 1 i 2:

Poprzednie brzmienie § 2 ust. 1 i 2 Statutu Spółki:

"1. Spółka działa pod firmą POLSKA GRUPA ODLEWNICZA Spółka Akcyjna.

2. Spółka może używać skrótu POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A."

Nowe brzmienie § 2 ust. 1 i 2 Statutu Spółki:

"1. Spółka działa pod firmą PGO Spółka Akcyjna.

2. Spółka może używać skrótu firmy PGO S.A."

II. Czas trwania Spółki:

Nieograniczony.

III. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2017 – 31.12.2017, okres porównawczy: 01.01.2016 – 31.12.2016.

IV. Skład organów Spółki

Skład organów Spółki według stanu na dzień 31.12.2017 r.:

Zarząd:

Łukasz Petrus - Prezes Zarządu

Lucjan Augustyn – Wiceprezes Zarządu

Andrzej Bulanowski – Wiceprezes Zarządu

Ireneusz Kazimierski – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Tomasz Domogala - Przewodniczący

Czesław Kisiel - Wiceprzewodniczący

Jacek Leonkiewicz

Magdalena Zajączkowska-Ejsymont

Jacek Krysiński

Michał Nowak

Robert Rogowski

Dorota Wyjadłowska

Skład organów Spółki według stanu na dzień 01.01.2017 r.:

Zarząd:

Dariusz Ginalski - Prezes Zarządu
Lucjan Augustyn – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Tomasz Domogała - Przewodniczący
Czesław Kisiel - Wiceprzewodniczący
Beata Zawiszowska
Jacek Leonkiewicz
Magdalena Zajączkowska-Ejsymont

Zmiany w składzie organów Spółki

Zarząd:

W dniu 14 września 2017 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu PGO S.A. Pana Andrzeja Bulanowskiego i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 05.10.2017 r. Pan Dariusz Ginalski złożył rezygnację ze stanowiska Prezesa Zarządu PGO S.A.

W dniu 05.10.2017 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu PGO S.A. Pana Łukasza Petrusa i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu.

Z dniem 27 listopada 2017 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu PGO S.A. Pana Ireneusza Kazimierskiego i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza:

W dniu 8 września 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGO S.A. powołało do Rady Nadzorczej Pana Jacka Krysińskiego.

Z dniem 18 października 2017 r., rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożyła Pani Beata Zawiszowska

W dniu 19 października 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGO S.A. powołało do Rady Nadzorczej Pana Michała Nowaka, Pana Roberta Rogowskiego oraz Panią Dorotę Wyjadłowską.

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

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

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

VIII. Dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji jest dzień 27 kwietnia 2018 roku, to jest dzień zatwierdzenia sprawozdania przez kierownictwo jednostki w celu przedłożenia członkom Rady Nadzorczej.

IX. 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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości MSSF różnią się od MSSF UE.

2) Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

3) Zmiany zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku z wyjątkiem przedstawionych poniżej.

- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do niezrealizowanych strat. Zmiany doprecyzowują kwestie związane z powstawaniem ujemnych różnic przejściowych w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej, oszacowaniem prawdopodobnego przyszłego dochodu do opodatkowania oraz oceną, czy wypracowany dochód pozwoli na zrealizowanie ujemnych różnic przejściowych. Zmiany mają zastosowanie retrospektywne.
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji. Zmiany zobowiązują jednostkę do ujawnienia informacji, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej. Nie jest wymagane przedstawienie informacji porównawczych za poprzednie okresy.
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – zmiany doprecyzowują, że jednostka dokonuje wyboru w zakresie wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9 inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu będącej w posiadaniu organizacji zarządzającej kapitałem wysokiego ryzyka lub innej podobnej jednostki odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia w momencie ich początkowego ujęcia.

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

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 *Data wejścia w życie MSSF 15* (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
 - Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
 - KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
 - Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
 - MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
 - KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
 - Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
 - Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
 - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
 - Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.
- Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Rozporządzeniem Komisji (UE) 2018/182 z dnia 7 lutego 2018 r. w ramach zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 (ang. Annual Improvements to International Financial Reporting Standards 2014–2016 Cycle) Komisja Europejska przyjęła zmiany następujących standardów:

- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - zmiany doprecyzowują, że wymogi określone w standardzie mają zastosowanie także do udziałów jednostki w jednostkach zależnych, wspólnych ustaleniach umownych (tj. wspólnych działaniach lub wspólnych przedsięwzięciach), jednostkach stowarzyszonych lub jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji, które zostały sklasyfikowane (lub włączone do grupy do zbycia, która została sklasyfikowana) jako przeznaczone do sprzedaży lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana;
- MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – zmiany usuwają krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF przewidziane w Załączniku E do MSSF 1;
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – zmiany doprecyzowują, że jednostka dokonuje wyboru w zakresie wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9 inwestycji w jednostce stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach będącej w posiadaniu organizacji zarządzającej kapitałem wysokiego ryzyka lub innej podobnej jednostki odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonych lub wspólnego przedsięwzięcia w momencie ich początkowego ujęcia.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.

Z uwagi na terminy wdrożenia MSSF 9 – Instrumenty finansowe i MSSF 15 – Przychody z kontraktów z klientami z dniem 1 stycznia 2018 roku Spółka dokonała analizy wpływu powyższych MSSF na stosowane zasady rachunkowości.

- MSSF 15 Przychody z umów z klientami – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w sporządzanym sprawozdaniu w momencie przekazania towarów lub usług na rzecz klienta w wysokości ceny transakcyjnej. Analiza umów sprzedaży usług wykazała, że wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej jest zerowy.
- MSSF 9 Instrumenty finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Kluczowe zmiany wprowadzone przez nowy standard dotyczą zmiany zasad klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, wprowadzenia nowego modelu oceny utraty wartości aktywów finansowych, który zastępuje koncepcję strat poniesionych, koncepcją strat oczekiwanych, oraz rachunkowości zabezpieczeń. Spółka nie stwierdziła istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny. Wdrożony przez Spółkę nowy model oceny utraty wartości aktywów finansowych opiera się na analizie

prawdopodobieństwa poniesionych strat kredytowych należności z tytułu dostaw i usług. Prawdopodobieństwo poniesionych strat kredytowych zostało oszacowane na podstawie historycznej analizy odzyskiwalności sald należności z tytułu dostaw i usług w określonych przedziałach wiekowania. Powyższa analiza wykazała, że wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej jest zerowy.

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 ściągłości 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.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności. Mając na uwadze powyższe i w świetle posiadanej dokumentacji, Spółka nie widzi uzasadnionych podstaw do zakwestionowania transakcji ujętych w sprawozdaniu finansowym

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 stanowią prawa do chronionych prawem ochronnym znaków towarowych oraz wszelkie autorskie prawa majątkowe do utworu stanowiącego znak towarowy oraz oprogramowanie komputerowe. Wartości niematerialne amortyzuje się przez szacowany okres ich użytkowania: znaki towarowe 12 lat, oprogramowanie komputerowe 3 do 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 wlicza 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 podstawowy
- Kapitał zapasowy
- Zyski (straty) zatrzymane

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze statutem i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS). Podstawową zasadą dokonywania jakichkolwiek zmian w kapitale podstawowym 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 podstawowego 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 wypływ 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

Spółka dokonuje szacunków, osądów i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne, plany na przyszłość oraz inne istotne czynniki. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych szacunków. Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych.

Główne obszary szacunków dotyczących aktywów niematerialnych opisano w nocie 13 not objaśniających do sprawozdania finansowego, natomiast w nocie 2 Stosowane zasady rachunkowości obszary szacunków dotyczących niepewności związanej z podatkami..

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. Jednostkami powiązanymi w stosunku do Spółki są spółki z grupy kapitałowej PGO S.A. wraz z członkami kluczowego personelu kierowniczego jednostki lub jej jednostki dominującej oraz spółki powiązane bezpośrednio i pośrednio przez jednostkę dominującą najwyższego szczebla spółkę TDJ S.A. Transakcje z jednostkami powiązanymi zostały ujawnione w notce 32.

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody ze świadczenia usług	13 226	8 329
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	956	0
Razem przychody	14 182	8 329

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 2017 Spółka identyfikowała cztery segmenty:

- usług zarządczych i administracyjnych świadczonych na rzecz spółek zależnych,
- usług sprzedaży i marketingu,
- zarządzania znakami towarowymi i prawami majątkowymi,
- pozostałe

Przychody i wyniki segmentów

	Przychody		Zysk w segmencie	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Usługi zarządcze i administracyjne	2 670	2 281	102	203
Usługi sprzedaży i marketingu	4 635	1 104	298	73
Zarządzanie znakami towarowymi i prawami majątkowymi	5 726	4 944	(1 524)	(2 307)
Pozostałe	1 151	0	(4)	0
Razem	14 182	8 329	(1 128)	(2 031)
Koszty zarządu			(2 279)	(1 089)
Pozostała działalność operacyjna			(47)	(25)
Działalność finansowa			13 019	41 792
Zysk przed opodatkowaniem			9 565	38 647
Podatek dochodowy			118	(42)
Zysk netto			9 683	38 605

Spółka nie przypisuje aktywów i zobowiązań do poszczególnych segmentów, za wyjątkiem znaków towarowych, które są przypisane do segmentu „Zarządzanie znakami towarowymi i prawami majątkowymi”.

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

Całość przychodów ze sprzedaży została uzyskana na terenie Polski.

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Poniesione koszty przedstawia poniższe zestawienie:

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Koszty według rodzaju:		
Amortyzacja	(7 575)	(7 347)
- amortyzacja wartości niematerialnych	(7 260)	(7 252)
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(315)	(95)
Zużycie materiałów i energii	(352)	(110)
Usługi obce	(1 440)	(586)
Podatki i opłaty	(163)	(61)
Wynagrodzenia	(4 562)	(2 182)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1 173)	(1 079)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 300)	(408)
Koszty według rodzaju, razem	(16 565)	(11 773)
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(71)	312
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	17	12
Koszty ogólnego zarządu	2 279	1 089
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(14 340)	(10 360)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(970)	0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(15 310)	(10 360)

6. KOSZTY ZATRUDNIENIA

Poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu i wynagrodzeniach w Spółce:

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Pracownicy umysłowi	50	26

Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Wynagrodzenia	(4 562)	(2 182)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(744)	(391)
Inne świadczenia pracownicze	(429)	(688)
Razem koszty zatrudnienia	(5 735)	(3 261)

7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Korekta proporcji VAT	0	3
Inne	4	1
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4	4

Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Strata na sprzedaży majątku trwałego	(28)	(8)
Utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze	(9)	(10)
Nabycie ZCP	0	(10)
Darowizny	(7)	0
Pozostałe	(7)	(1)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(51)	(29)

8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**Przychody finansowe**

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Dywidendy	14 517	42 974
Odsetki od pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	203	188
Pozostałe odsetki	8	1
Dodatnie różnice kursowe	8	0
Pozostałe przychody finansowe	5	0
Przychody finansowe razem	14 741	43 163

Koszty finansowe

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Odsetki od kredytów	0	(1)
Odsetki od pożyczek zaciągniętych od podmiotów powiązanych	(72)	(713)
Odsetki od obligacji	(1 565)	(616)
Pozostałe odsetki	(3)	0
Ujemne różnice kursowe	0	(8)
Prowizje od obligacji	(78)	(31)
Pozostałe koszty finansowe	(4)	(2)
Koszty finansowe razem	(1 722)	(1 371)

9. PODATEK DOCHODOWY**Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat**

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy	118	(42)
Obciążenie podatkowe ogółem	118	(42)

Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

	Za okres	Za okres
	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk przed opodatkowaniem	9 565	38 647
Podatek wg stawki 19%	(1 817)	(7 343)
Podatek wynikający z przychodów nie będących podstawą opodatkowania (dywidendy)	2 758	8 165
Podatek wynikający z kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów	(52)	(16)
Podatek od różnic przejściowych związanych z rozliczaniem podatkowej grupy kapitałowej	217	50
Podatek od straty rozliczonej w ramach podatkowej grupy kapitałowej	(979)	(898)
Pozostałe	(9)	0
Podatek wg efektywnej stawki podatkowej	118	(42)
Efektywna stawka podatkowa	-1,2%	0,1%

Podatkowa Spółka Kapitałowa

PGO Spółka Akcyjna wraz z podmiotami zależnymi: Pioma-Odlewnia Spółka z o.o. oraz Kuźnią Glinik Spółka z o.o. w roku 2017 tworzyła podatkową grupę kapitałową. Umowa została zawarta na okres od 01.07.2015 do 31.12.2017 r. Ujemna podstawa opodatkowania Spółki pomniejszyła podstawę opodatkowania podatkowej grupy kapitałowej. Z uwagi na fakt, iż w roku 2018 PGO Spółka Akcyjna będzie samodzielnym podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych, Spółka utworzyła aktywa na odroczonego podatku dochodowego od wszystkich różnic przejściowych.

Zobowiązanie Podatkowej Grupy Kapitałowej z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych na dzień 31.12.2017 wynosi 231 tys. zł, z czego na Pioma-Odlewnia Spółka z o.o. przypada 161 tys. zł a na Kuźnię Glinik Spółka z o.o. 70 tys. zł.

10. DYWIDENDY

	Za okres	Za okres
	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Dywidendy wypłacone	35 631	0
Dywidendy otrzymane:	14 517	42 974
- Pioma-Odlewnia Sp. z o.o.	10 655	29 925
- Kuźnia Glinik Sp. z o.o.	3 862	13 049

27.06.2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 8 o podziale zysku za rok 2016, która przewidywała wypłatę dywidendy w łącznej kwocie 35.631 tys. zł tj. 0,37 zł na jedną akcję. Do wypłaty dywidendy uprawnionych jest 96.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A i B. Do dywidendy uprawnieni byli akcjonariusze, będący posiadaczami akcji w dniu 03 lipca 2017 r.

11. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU

Zarząd będzie wnioskował o przeznaczenie zysku za rok 2017 na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki.

12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

	Za okres	Za okres
	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję	9 683	38 605
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku na jedną akcję	96 300 000	96 300 000
Zysk netto na jedną akcję zwykłą w zł	0,10	0,40

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

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Wartość brutto	87 443	87 437
Umorzenie	(22 433)	(15 173)
Wartości niematerialne	65 010	72 264

Najistotniejszą pozycją wartości niematerialnych są nabyte w roku 2014 prawa do chronionych prawem ochronnym, słowno-graficznych znaków towarowych „Ś” oraz „p”, graficznego znaku towarowego „G” oraz wszelkie autorskie prawa majątkowe do utworu stanowiącego znak towarowy „FUGO ODLEW” za łączną kwotę 87.351 tys. zł. Ich wartość netto na dzień 31.12.2017 wyniosła 64.996 tys. zł (odpowiednio na dzień 31.12.2016 r. 72.247 tys. zł).

Biorąc pod uwagę wyniki segmentu znaki towarowe, Spółka przeprowadziła na dzień 31 grudnia 2017 roku test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 i na ich podstawie nie stwierdzono utraty wartości aktywów w żadnym z testowanych ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU). Wartość odzyskiwalną poszczególnych CGU oszacowano na podstawie wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, na podstawie sporządzonych projekcji finansowych.

Przyjęte w teście wybrane kluczowe założenia są według przekonania Spółki spójne z ogólnymi przesłankami pochodzącymi z zewnętrznych i wewnętrznych źródeł informacji. Uwzględniają one specyfikę produktową Grupy Kapitałowej, dotychczasowe doświadczenia oraz plany na przyszłość.

Poniżej przedstawiono główne założenia przyjęte do testów na utratę wartości:

- znaki towarowe zostały poddane testowi w ramach trzech ośrodków wypracowujących środki pieniężne („Ś” – odlewy żeliwne, „p” i „fugo odlew” – odlewy staliwne, „G” – odkuwki),
- dla testowanych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne przyjęto 5 letni okres projekcji. Prognozy przepływów pieniężnych na podstawie, których przeprowadzono te testy, zostały oparte na założeniu wzrostu przychodów ze sprzedaży i rentowności działalności, zgodnie z przyjętą, zatwierdzoną i realizowaną Strategią PGO na lata 2017-2020.
- przychody z opłat licencyjnych oszacowano na bazie planowanych przez spółki zależne przychodów ze sprzedaży odlewów i odkuwek,
- w kalkulacji przyjęto stopę WACC na poziomie 10%.

Wyniki przeprowadzonych testów wykazały następujące rezultaty:

CGU	Wartość księgowa	Wartość odzyskiwalna	Utrata wartości
Słowno-graficzny znak towarowy „Ś”	29 630	34 893	brak
Słowno-graficzny znak „p” oraz autorskie prawa majątkowe do utworu stanowiącego znak towarowy „FUGO ODLEW”	20 561	25 416	brak
Graficzny znak towarowy „G”	14 805	19 314	brak
Razem	64 996	79 623	

Poniżej przedstawiono zestawienie wpływu zmiany wybranych czynników na łączną wartość użytkową ośrodków generujących przepływy pieniężne:

	Wartość wyjściowa	Zmiana	
		-1 p.p.	+1 p.p.
wpływ zmiany stopy dyskontowej	79 623	12 558	(10 127)
wpływ zmiany przychodów stanowiących podstawę naliczania opłat licencyjnych	79 623	(796)	796

Gdyby do testy przyjęto stopę WACC na poziomie 11,5% wartość odzyskiwalna CGU, byłaby bliska wartości księgowej.

Zmiany stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2017 do 31.12.2017

	Wartość firmy	Licencje i prawa majątkowe		Razem wartości niematerialne
		razem	w tym: znaki towarowe	
Wartość brutto				
Stan na początek okresu	10	87 427	87 351	87 437
Nabycie	0	6	0	6
Stan na koniec okresu	10	87 433	87 351	87 443
Umorzenie i utrata wartości				
Stan na początek okresu	(10)	(15 163)	(15 104)	(15 173)
Amortyzacja	0	(7 260)	(7 251)	(7 260)
Stan na koniec okresu	(10)	(22 423)	(22 355)	(22 433)
Wartość netto	0	65 010	64 996	65 010

Zmiany stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2016 do 31.12.2016

	Wartość firmy	Licencje i prawa majątkowe		Razem wartości niematerialne
		razem	w tym: znaki towarowe	
Wartość brutto				
Stan na początek okresu	0	87 408	87 351	87 408
Nabycie	10	19	0	29
Stan na koniec okresu	10	87 427	87 351	87 437
Umorzenie i utrata wartości				
Stan na początek okresu	0	(7 911)	(7 854)	(7 911)
Amortyzacja	0	(7 252)	(7 250)	(7 252)
Inne	(10)	0	0	(10)
Stan na koniec okresu	(10)	(15 163)	(15 104)	(15 173)
Wartość netto	0	72 264	72 247	72 264

14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Wartość brutto	2 042	858
Umorzenie	(411)	(150)
Wartość netto	1 631	708
Środki trwale w budowie	61	0
Rzeczowe aktywa trwałe	1 692	708

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Własne, w tym:		
- użytkowane	1 252	679
- w budowie	61	
Używane na podstawie umowy leasingu	379	29
Rzeczowe aktywa trwałe razem	1 692	708

Zmiany stanu środków trwałych w okresie 01.01.2017 do 31.12.2017

	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto					
Stan na początek okresu	29	167	658	4	858
Zakupy	40	60	852	4	956
Przyjęcie środków trwałych na podstawie umów leasingu	0	0	392	0	392
Sprzedaż	0	0	(165)	0	(165)
Stan na koniec okresu	69	227	1 737	8	2 041
Umorzenie					
Stan na początek okresu	(1)	(72)	(73)	(4)	(150)
Amortyzacja	(5)	(36)	(273)	(1)	(315)
Sprzedaż	0	0	55	0	55
Stan na koniec okresu	(6)	(108)	(291)	(5)	(410)
Wartość netto	63	119	1 446	3	1 631

Zmiany stanu środków trwałych w okresie 01.01.2016 do 31.12.2016

	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto					
Stan na początek okresu	0	69	103	0	172
Zakupy	29	98	582	4	713
Sprzedaż	0	0	(27)	0	(27)
Stan na koniec okresu	29	167	658	4	858
Umorzenie					
Stan na początek okresu	0	(51)	(13)	0	(64)
Amortyzacja	(1)	(21)	(69)	(4)	(95)
Sprzedaż	0	0	9	0	9
Stan na koniec okresu	(1)	(72)	(73)	(4)	(150)
Wartość netto	28	95	585	0	708

Dodatkowe ujawnienia

W roku 2018 planowane nakłady na wartości niematerialne i środki trwałe wynoszą 1.538 tys. zł.

Spółka nie posiada tymczasowo niewykorzystanych środków trwałych.

Wartość bilansowa brutto całkowicie umorzonych środków trwałych, które nadal znajdują się w użyciu wynosi 59 tys. zł oraz 74 tys. zł wartości niematerialnych (odpowiednio na dzień 31.12.2016: 57 tys. zł oraz 67 tys. zł).

Wartość bilansowa środków trwałych wycofanych z użycia i nie sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF wynosi 0 zł

Na dzień 31.12.2017 Spółka nie posiadała zobowiązań umownych z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych.

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	Jednostka zależna powiązana bezpośrednio	100%	100%
Kuźnia Glinik Sp. z o.o.	Gorlice	Jednostka zależna powiązana bezpośrednio	100%	100%
Odlewnia Żeliwa Śrem SA	Śrem	Jednostka zależna powiązana bezpośrednio	100%	100%
PGO Spółka Akcyjna S.K.A.	Katowice	Jednostka zależna powiązana pośrednio	100%	100%
PGO Spółka Akcyjna Estate S.K.A.	Katowice	Jednostka zależna powiązana pośrednio	100%	100%
PGO Services Sp. z o.o.	Katowice	Jednostka zależna powiązana bezpośrednio	100%	100%

Udziały w jednostkach zależnych

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Akcje nienotowane	44 455	42 335
Udziały nienotowane	85 447	78 276
Razem udziały w jednostkach zależnych	129 902	120 611

W dniu 26.01.2017 r. Spółka podpisała z Kopex S.A. "Umowę sprzedaży udziałów" na podstawie której nabyła od Kopex S.A. 22.050 udziałów w spółce Kopex Foundry Sp. z o.o. za łączną cenę 7.000.000 zł. Nabyte udziały stanowiły 100% kapitału zakładowego spółki Kopex Foundry Sp. z o.o. i dawały prawo do 22.050 głosów na zgromadzeniu wspólników co stanowi 100% wszystkich głosów.

W dniu 31.05.2017 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o połączeniu spółki Kopex Foundry Sp. z o.o. ze spółką Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie majątku spółki Kopex Foundry Sp. z o.o. przez Piomę-Odlewnię Sp. z o.o. Dalszą działalność zakład produkcyjny byłej spółki Kopex Foundry Sp. z o.o. prowadzi jako oddział spółki Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. w Stalowej Woli.

W dniu 20 grudnia 2017 r. PGO Spółka Akcyjna zawarła z Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. umowę nabycia 61.486 akcji spółki Odlewnia Żeliwa "ŚREM" S.A. za cenę 34,15 zł za jedną akcję tj. za łączną kwotę 2.099.746,90 zł. Nabyte akcje stanowiły 2,86% kapitału zakładowego Odlewni Żeliwa "ŚREM" S.A. i dają taki sam procent głosów na Walnym Zgromadzeniu. W wyniku w/w umowy PGO Spółka Akcyjna posiada aktualnie 2.146.644 akcji spółki Odlewnia Żeliwa "ŚREM" S.A. co stanowi 100% jej kapitału zakładowego i daje taki sam procent głosów na Walnym Zgromadzeniu.

16. PODATEK ODROZCZONY**Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Stan na początek okresu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	76	129
Niewypłacone wynagrodzenia	22	11
Niezapłacone odsetki od zobowiązań	0	0
Niezafakturowane koszty	4	4
Pozostałe	0	0
Odnoszone na kapitały własne	0	0
Razem	102	144

Zmian stanu

Odnoszone na wynik finansowy

Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników 21 (53)

Niewypłacone wynagrodzenia 0 11

Niezapłacone odsetki od zobowiązań 131 0

Niezafakturowane koszty 1 0

Pozostałe 5 0

Odnoszone na kapitały własne 0 0**Razem 158 (42)****Stan na koniec okresu**

Odnoszone na wynik finansowy

Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników 97 76

Niewypłacone wynagrodzenia 22 22

Niezapłacone odsetki od zobowiązań 131 0

Niezafakturowane koszty 5 4

Pozostałe 5 0

Odnoszone na kapitały własne 0 0

Razem 260 102**Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Stan na początek okresu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Nieotrzymane odsetki od pożyczek	0	0
Pozostałe	0	0
Odnoszone na kapitały	0	0
Razem	0	0
Zmian stanu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Nieotrzymane odsetki od pożyczek	39	0
Pozostałe	1	0
Odnoszone na kapitały	0	0
Razem	40	0
Stan na koniec okresu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Nieotrzymane odsetki od pożyczek	39	0
Pozostałe	1	0
Odnoszone na kapitały	0	0
Razem	40	0

17. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMIONOWE**Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2 845	989
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	231	53
Wycena bilansowa należności od jednostek powiązanych	(9)	0
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	1	0
Pozostałe należności	36	41
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	3 104	1 083
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	3 104	1 083

Wszystkie należności wg stanu na dzień 31.12.2017 jak i 31.12.2016 to należności niewymagalne, z terminem płatności nie dłuższym niż 1 miesiąc od dnia bilansowego.

18. POZOSTAŁE AKTYWA

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Należności z tytułu pożyczek od podmiotów powiązanych	203	22 388

Należności z tytułu pożyczek od podmiotów powiązanych wg stanu na 31.12.2017 roku stanowią odsetki od pożyczek za rok 2017. Zostały one spłacone w styczniu 2018 roku. Pożyczki zostały udzielone na warunkach rynkowych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Rachunki bankowe	13	378

Środki pieniężne znajdują się na rachunkach bankowych. Wartość księgowa tych aktywów odpowiada ich wartości godziwej.

Pozostałe aktywa krótkoterminowe	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Usługi do rozliczenia w czasie	15	48
Koszty reklamy	15	0
Ubezpieczenia	45	22
Serwis oprogramowania	2	6
Pozostałe	3	2
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	80	78

19. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY**Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2017**

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Wartość serii wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	zwykłe na okaziciela	41 760 000	1	41 760	gotówka, aport
B	zwykłe na okaziciela	54 540 000	1	54 540	gotówka
Razem		96 300 000		96 300	

W okresie sprawozdawczym wartość kapitału podstawowego, liczba akcji oraz wartość nominalna akcji nie uległy zmianie.

Akcjonariusze o znaczącym udziale

Według stanu wiedzy Zarządu Spółki, zgodnie z treścią otrzymanych przez Spółkę powiadomień, na dzień 31 grudnia 2017 roku wykaz akcjonariuszy przedstawia się następująco:

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)
TDJ Equity II Sp. z o.o.	64 521 000	67,0%
ING OFE	6 291 029	6,5%
AVIVA OFE	5 210 315	5,4%
Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	5 007 974	5,2%
Tomasz Domogala	1 621 371	1,7%
Pozostali akcjonariusze	13 648 311	14,2%
Razem	96 300 000	100,0%

Kapitał zapasowy

W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku kapitał zapasowy został z zwiększony o 2.975 tys. zł w związku z przeznaczeniem części zysku za rok 2016 na kapitał zapasowy.

20. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze (rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe)

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Stan na początek okresu	22	17
Zwiększenia	10	5
Stan na koniec okresu	32	22

Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Stan na początek okresu	90	45
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	7	2
Rezerwa na urlopy	83	43
Zwiększenia	158	89
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	0	5
Rezerwa na urlopy	158	84
Wykorzystanie	(83)	(44)
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	0	0
Rezerwa na urlopy	(83)	(44)
Rozwiązanie	(3)	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	(3)	0
Rezerwa na urlopy	0	0
Stan na koniec okresu	162	90
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	4	7
Rezerwa na urlopy	158	83

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Stan na początek okresu:	29	19
Koszty bieżącego zatrudnienia	9	4
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	4
Koszty odsetek	0	1
Straty/zyski aktuarialne ujęte w zysku przed opodatkowaniem	0	0
Straty/zyski aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach	(2)	1
Wyplacone świadczenia	0	0
Stan na koniec okresu	36	29

Wycena świadczeń pracowniczych (to jest odpraw emerytalnych i rentowych) została dokonana metodami aktuarialnymi.

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Stopa dyskonta	3,3%	3,7%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	2,3%	1,3%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	1-11%	1-9%
Założenia dotyczące przyszłej umieralności	oparto na wskaźnikach umieralności opublikowanych przez GUS w 2016 roku	
Założenia dotyczące prawdopodobieństwa przejścia pracownika na rentę inwalidzką	oparte zostały na statystykach dotyczących orzekania grup inwalidzkich przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych	

Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Ujęte w zysku przed opodatkowaniem z tytułu:		
– rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe	(9)	(9)
Ujęte w innych całkowitych dochodach z tytułu:		
– rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe	2	(1)
Razem	(7)	(10)

Na dzień 31 grudnia 2017 r. i odpowiednio 31 grudnia 2016 została przeprowadzona analiza wrażliwości wyników wyceny aktuarialnej na zmianę założeń przyjętych do wyceny w zakresie stopy dyskonta oraz planowanych zmian podstaw wymiaru świadczeń na wysokość zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

Analiza wrażliwości na dzień 31.12.2017

	Kwota rezerwy		wpływ na całkowite dochody	
	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.
Skutki zmiany stopy zwrotu z inwestycji	33	39	(3)	3
Skutki zmiany stopy wzrostu wynagrodzeń	39	33	3	(3)

Analiza wrażliwości na dzień 31.12.2016

	Kwota rezerwy		wpływ na całkowite dochody	
	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.
Skutki zmiany stopy zwrotu z inwestycji	27	31	(2)	2
Skutki zmiany stopy wzrostu wynagrodzeń	31	27	2	(2)

Podział rezerw na świadczenia pracownicze za względu na planowany okres zapadalności:

Według stanu na dzień 31.12.2017

	2018	2019-2023	2024-2028	2029 i później	Razem
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	4	14	7	11	36

Według stanu na dzień 31.12.2016

	2017	2018-2022	2023-2027	2028 i później	Razem
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	6	10	6	7	29

21. POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Stan na początek okresu	315	642
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu premii i programów motywacyjnych	293	622
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na przyszłe koszty	22	20
Zwiększenia	393	77
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu premii i programów motywacyjnych	366	55
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na przyszłe koszty	27	22
Wykorzystanie	(362)	(404)
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu premii i programów motywacyjnych	(340)	(384)
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na przyszłe koszty	(22)	(20)
Rozwiązanie	0	0
Stan na koniec okresu	346	315
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu premii i programów motywacyjnych	319	293
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na przyszłe koszty	27	22

Rezerwy wykazano na poziomie bieżącej wartości zobowiązań, które według najlepszych szacunków Spółka będzie musiała ponieść w przyszłości.

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

22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

W roku 2016 spółka wyemitowała 42.200 obligacji na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 1.000 każda i terminie wykupu w dniu 9 sierpnia 2019 r.

Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji przedstawia się następująco:

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Część długoterminowa	42 200	42 200
Część krótkoterminowa	489	412

23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Spółka ma zawarte trzy umowy leasingu, na podstawie których użytkuje środki transportu. Zobowiązanie z tytułu umów leasingu przedstawia się następująco:

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Część długoterminowa	74	0
Część krótkoterminowa	121	1

24. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	250	177
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	889	107
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	290	179
Zobowiązania pozostałe wobec jednostek powiązanych	0	25
Zobowiązania pozostałe	3	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	1 432	488

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

25. KREDYTY I POŻYCZKI**Otrzymane kredyty i pożyczki krótkoterminowe wg stanu na dzień 31 grudnia 2017**

Kredytodawca / Pożyczkodawca	Rodzaj kredytu	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
Bank Polska Kasa Opieki SA	w rachunku bieżącym	Splata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 30-11-2018	612	WIBOR 1M + marża	Weksel in blanco
PGO Spółka Akcyjna S.K.A	pożyczka	31-12-2018	Pożyczka 6 800 Odsetki 72	WIBOR 1M + marża	Brak
Razem			7 484		

Otrzymane kredyty i pożyczki krótkoterminowe wg stanu na dzień 31 grudnia 2016

Kredytodawca / Pożyczkodawca	Rodzaj kredytu	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
Polska Spółka Odlewnicza Spółka Akcyjna S.K.A	Odsetki od pożyczek za rok 2016	15-01-2017	713	Brak	Brak

Struktura zobowiązań długo- i krótkoterminowych Spółki jest ściśle związane ze strategią finansową Grupy Kapitałowej PGO, w związku z powyższym fakt wystąpienia na dzień 31.12.2017 ujemnego kapitału obrotowego pozostaje bez wpływu na bieżącą sytuację finansową Spółki.

26. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zmiana stanu należności	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Stan na początek okresu		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 083	657
Należności z tytułu podatków	0	15
Razem	1 083	672
Stan na koniec okresu		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 104	1 083
Razem	3 104	1 083
Zmiana stanu należności	(2 021)	(411)

Zmiana stanu zobowiązań		
Stan na początek okresu		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	488	277
Zobowiązania z tytułu podatków	372	235
Razem	860	512
Stan na koniec okresu		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 432	488
Zobowiązania z tytułu podatków	830	372
Razem	2 262	860
Zmiana stanu zobowiązań	1 402	348

27. INSTRUMENTY FINANSOWE**Kategorie instrumentów finansowych**

Stan na 31.12.2017

	Wartość księgowa	Kategorie instrumentów finansowych (wartość księgowa)		
		Pożyczki i należności finansowe	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 104	3 104	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	203	203	0	0
Środki pieniężne	13	0	13	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(1 432)	0	0	(1 432)
Zobowiązania finansowe	(42 884)	0	0	(42 884)
Kredyty i pożyczki	(7 484)	0	0	(7 484)
	(48 480)	3 307	13	(51 800)

Stan na 31.12.2016

	Wartość księgowa	Kategorie instrumentów finansowych (wartość księgowa)		
		Pożyczki i należności finansowe	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 083	1 083	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	22 388	22 388	0	0
Środki pieniężne	378	0	378	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(488)	0	0	(488)
Zobowiązania finansowe	(42 201)	0	0	(42 201)
Kredyty i pożyczki	(713)	0	0	(713)
	(19 553)	23 471	378	(43 402)

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

Stan na 31.12.2017

	Pożyczki i należności finansowe	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Odsetki ujęte w przychodach finansowych	203	8	0
Odsetki ujęte w kosztach finansowych	0	0	(1 640)
Zyski z tytułu różnic kursowych ujęte w przychodach finansowych	0	0	8
Prowizje od obligacji ujęte w kosztach finansowych	0	0	(78)
Ogólny zysk/strata	203	8	(1 710)

Stan na 31.12.2016

	Pożyczki i należności finansowe	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Odsetki ujęte w przychodach finansowych	188	0	0
Odsetki ujęte w kosztach finansowych	0	0	(1 330)
Straty z tytułu różnic kursowych ujęte w kosztach finansowych	0	0	(10)
Prowizje od obligacji ujęte w kosztach finansowych	0	0	(31)
Ogólny zysk/strata	188	0	(1 371)

28. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

- ryzyko rynkowe (ryzyko stopy procentowej)
- ryzyko kredytowe
- 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 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 31.12.2017	wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej wpływ na wynik	
		+1%	-1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	0	(0)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 104	31	(31)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(1 432)	(14)	14
Kredyty i pożyczki	(7 484)	(75)	75
Pozostałe zobowiązania finansowe	(42 884)	(429)	429
Razem	(48 683)	(487)	487

Pozycja narażona na ryzyko wg stanu na 31.12.2016	wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej wpływ na wynik	
		+1%	-1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	378	4	(4)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 083	11	(11)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(488)	(5)	5
Kredyty i pożyczki	(713)	(7)	7
Pozostałe zobowiązania finansowe	(42 613)	(426)	426
Razem	(42 353)	(423)	423

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.

	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności – stan na:		
31.12.2017	3 104	3 104
31.12.2016	1 083	1 083

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.

Zobowiązania finansowe wg stanu na 31 grudnia 2017

	Terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego	
	do 1 roku	od 1 do 3 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 432	0
Kredyty i pożyczki	7 484	0
Zobowiązania z tytułu obligacji	489	42 200
Pozostałe zobowiązania finansowe	121	74
Razem	9 526	42 274

Zobowiązania finansowe wg stanu na 31 grudnia 2016

	Terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego	
	do 1 roku	od 1 do 3 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	488	0
Kredyty i pożyczki	713	0
Zobowiązania z tytułu obligacji	412	42 200
Pozostałe zobowiązania finansowe	1	0
Razem	1 614	42 200

29. 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 instrumenty finansowe, 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 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Zobowiązania ogółem	53 210	44 613
- Środki pieniężne	(13)	(378)
Zadłużenie netto	53 197	44 235
Kapitał własny ogółem	147 054	172 999
Kapitał ogółem	200 251	217 234
Wskaźnik zadłużenia	27%	20%

30. WARTOŚĆ GODZIWA**Wartość godziwa instrumentów finansowych.**

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz krótkoterminowe depozyty bankowe - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
2. Należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
3. Udzielone pożyczki - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny, oparty na stopach rynkowych charakter ich oprocentowania.

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej można zakwalifikować do następujących modeli wyceny:

- Poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,
- Poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w Poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio (np. są pochodną rezerw),
- Poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

31. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Według stanu na dzień 31.12.2017 i 31.12.2016 na majątku Spółki nie zostały ustanowione zabezpieczenia, za wyjątkiem samochodów użytkowanych na podstawie umowy leasingu o wartości odpowiednio 379 tys. zł i 40 tys. zł.

32. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	Sprzedaż usług	Zakup dóbr i usług	Zakup środków trwałych	Pozostałe przychody operacyjne*	Pozostałe koszty operacyjne*	Przychody finansowe	Koszty finan- sowe	Zobowiąza- nia	Należności	Inwestycje krótkoterminowe
	za okres 01.01.2017 do 31.12.2017					stan na 31.12.2017				
Jednostki dominujące	0	172	54	0	723	0	0	167	0	0
TDJ SA	0	172	54	0	723	0	0	167	0	0
Pozostałe jednostki powiązane	14 174	202	81	1 169	159	203	72	6 955	3 076	203
Pioma Odlewnia Sp. Z o.o.	4 566	17	81	385	7	12	0	3	1 097	12
Odlewnia Żeliwa Śrem S.A.	5 742	33	0	496	2	190	0	2	1 073	190
Kuźnia Glinik Sp. Z o.o.	3 780	50	0	249	5	1	0	43	891	1
PGO S.A. SKA	14	0	0	0	0	0	72	6 872	0	0
PGO S.A. Estate SKA	23	0	0	0	0	0	0	0	1	0
PGO SERVICES Sp. z o.o.	49	0	0	22	0	0	0	0	11	0
FAMUR S.A.	0	97	0	0	145	0	0	34	0	0
TDJ Estate Sp. z o.o.	0	5	0	0	0	0	0	1	0	0
ZAMET S.A.	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
NIUW Sp. z o.o.	0	0	0	13	0	0	0	0	0	0
PBSZ S.A.	0	0	0	3	0	0	0	0	3	0
Razem	14 174	374	135	1 169	882	203	72	7 122	3 076	203

* kwoty pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych wyłączają się wzajemnie w rachunku zysków i strat

	Sprzedaż usług	Zakup dóbr i usług	Zakup ZPC	Pozostałe przychody operacyjne*	Pozostałe koszty operacyjne*	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zobowiązania	Należności	Inwestycje krótkoterminowe
	za okres 01.01.2016 do 31.12.2016					stan na 31.12.2016				
Jednostki dominujące	0	36	0	0	773	0	0	82	0	0
TDJ SA	0	36	0	0	773	0	0	82	0	0
Pozostałe jednostki powiązane	8 323	117	247	1 386	165	43 162	713	738	989	22 388
Pioma Odlewnia Sp. z o.o.	2 164	14	85	457	7	29 940	0	3	280	1 015
Odlewnia Żeliwa Śrem S.A.	3 770	17	98	589	6	158	0	6	414	19 858
Kuźnia Glinik Sp. Z o.o.	2 061	12	64	340	7	13 064	0	0	256	1 515
Polska Spółka Odlewnicza SA SKA	12	0	0	0	0	0	713	713	2	0
Polska Spółka Odlewnicza SA Estate SKA	316	0	0	0	0	0	0	0	37	0
FAMUR S.A.	0	71	0	0	145	0	0	16	0	0
TDJ Estate Sp. z o.o.	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem	8 323	153	247	1 386	938	43 162	713	820	989	22 388

* kwoty pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych wyłączają się wzajemnie w rachunku zysków i strat

Transakcje handlowe

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

Pożyczki**Pożyczki zaciągnięte**

Pożyczkodawca	Pożyczki zaciągnięte	Pożyczki spłacone
PGO Spółka Akcyjna SKA	18 100	11 300

Pożyczki udzielone

Pożyczkobiorca	Pożyczki udzielone	Pożyczki spłacone
Odlewnia Żeliwa Śrem S.A.	6 300	26 000
Pioma Odlewnia Sp. z o.o.	1 500	2 500
Kuźnia Glinik Sp. z o.o.	0	1 500
Razem	7 800	30 000

Oprocentowanie pożyczek na poziomie WIBOR 1M + marża nie odbiegało 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.

33. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Brak

34. INFORMACJA O JEDNOSTCE SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Spółka PGO Spółka Akcyjna sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, w skład której wchodzi:

- PGO Spółka Akcyjna,
- Pioma-Odlewnia Sp. z o.o.,
- Odlewnia Żeliwa Śrem SA,
- Kuźnia Glinik Sp. z o.o.
- PGO Spółka Akcyjna S.K.A.
- PGO Spółka Akcyjna Estate S.K.A.
- PGO Services Sp. z o.o.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzane również przez jednostkę dominującą w stosunku do PGO Spółka Akcyjna - TDJ Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach.

35. WYNAGRODZENIA I INNE ŚWIADCZENIA DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU

Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej Polskiej Grupy Odlewniczej SA wypłacone za rok 2017 stanowiły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze:

	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie netto wypłacone przez Spółkę	Wynagrodzenie netto wypłacone przez podmioty zależne
Zarząd	Łukasz Petrus ¹	65	0
	Lucjan Augustyn	187	0
	Andrzej Bulanowski ²	69	0
	Ireneusz Kazimierski ³	16	0
	Dariusz Ginalski ⁴	343	7
Rada Nadzorcza	Tomasz Domogała	3	1
	Czesław Kisiel	3	0
	Beata Zawiszowska ⁵	2	0
	Jacek Leonkiewicz	3	2
	Magdalena Zajączkowska-Ejsymont	4	2
	Jacek Krysiński ⁶	1	0
	Michał Nowak ⁷	1	0
	Robert Rogowski ⁷	2	0
	Dorota Wyjadłowska ⁷	2	0

¹ od 05.10.2017, ponadto Pan Łukasz Petrus otrzymał wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Kuźni Glinik Spółka z o.o. w okresie od 01.01.2017 do 05.10.2017 w wysokości 146 tys. zł. (netto)

² od 14.09.2017

³ do 27.11.2017

⁴ do 05.10.2017, ponadto Pan Dariusz Ginalski otrzymał wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę od 06.10.2017 do 01.11.2017 w wysokości 19 tys. zł (netto)

⁵ do 18.10.2017

⁶ od 08.09.2017

⁷ od 19.10.2017

Inne świadczenia poza krótkoterminowymi świadczeniami pracowniczymi dla członków Zarządu:

- program kafeteryjny:

	Imię i Nazwisko	Świadczenia finansowane przez Spółkę	Świadczenia finansowane przez podmioty zależne
Zarząd	Łukasz Petrus ¹	2	0
	Lucjan Augustyn	1	0
	Andrzej Bulanowski ²	1	0
	Ireneusz Kazimierski ³	0	0
	Dariusz Ginalski ⁴	8	1

¹ od 05.10.2017, ponadto Pan Łukasz Petrus otrzymał świadczenia wynikające z programu kafeteryjnego w okresie pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Kuźni Glinik Spółka z o.o. w okresie od 01.01.2017 do 05.10.2017 w wysokości 5 tys. zł. (netto)

² od 14.09.2017

³ do 27.11.2017

⁴ do 05.10.2017,

- wynagrodzenie z realizacji praw wynikających z otrzymanych akcji fantomowych:

	Imię i Nazwisko	wypłacone przez Spółkę	wypłacone przez podmioty zależne
Zarząd	Dariusz Ginalski*	180	0
	Lucjan Augustyn	88	0

Pan Łukasz Petrus otrzymał wynagrodzenie z realizacji praw wynikających z otrzymanych akcji fantomowych w okresie pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Kuźni Glinik Spółka z o.o. to jest od 01.01.2017 do 05.10.2017 w wysokości 100 tys. zł.

Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej Polskiej Grupy Odlewniczej SA wypłacone za rok 2016 stanowiły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze:

	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie netto wypłacone przez Spółkę	Wynagrodzenie netto wypłacone przez podmioty zależne
Zarząd	Dariusz Ginalski	2	137
	Lucjan Augustyn*	109	0
Rada Nadzorcza	Tomasz Domogała	2	2
	Czesław Kisiel	2	0
	Beata Zawiszowska	2	1
	Jacek Osowski**	2	0
	Wojciech Gelner**	2	0
	Jacek Leonkiewicz***	1	1
	Magdalena Zajączkowska-Ejsymont ***	1	1

* od 20.01.2016

** do 24.06.2016

*** od 24.06.2016

Inne świadczenia poza krótkoterminowymi świadczeniami pracowniczymi dla Prezesa Zarządu: program kafeteryjny w spółce zależnej w kwocie 12 tys. zł.

- wynagrodzenie z realizacji praw wynikających z otrzymanych akcji fantomowych:

	Imię i Nazwisko	wypłacone przez Spółkę	wypłacone przez podmioty zależne
Zarząd	Dariusz Ginalski	374	0
	Lucjan Augustyn*	104	0

** od 20.01.2016. Ponadto spółka wypłaciła wynagrodzenie w kwocie 99 tys. zł z realizacji praw wynikających z otrzymanych akcji fantomowych za okres nie-zasiadania w Zarządzie Spółki*

36. INFORMACJE O PODMIOTCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka w dniu 14 czerwca 2017 r. zawarła z Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.k. z siedzibą w Warszawie umowę o dokonanie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego jednostkowego oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego wg stanu na dzień 30.06.2017 oraz przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego jednostkowego oraz badania skonsolidowanego sporządzonego wg stanu na dzień 31.12.2017.

Wysokość netto wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za wykonanie umowy wynosi 62 tys. zł.

37. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły

Prezes Zarządu - Łukasz Petrus

Wiceprezes Zarządu - Lucjan Augustyn

Wiceprezes Zarządu - Andrzej Bulanowski

Wiceprezes Zarządu - Ireneusz Kazimierski

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg:
Główny Księgowy - Renata Mokryńska

Katowice, dnia 27 kwietnia 2018 roku