

POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2013

Katowice, 28 lutego 2014 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANA DANE FINANSOWE.....	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013.....	9
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	9
2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	10
1) Oświadczenie o zgodności.....	10
2) Podstawa sporządzenia.....	10
3) Zmiany zasad rachunkowości	13
4) Waluty obce.....	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.....	16
13) Wartości niematerialne.....	16
14) Instrumenty finansowe.....	17
15) Należności z tytułu dostaw i usług.....	17
16) Pozostałe należności.....	17
17) Udziały i akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych	17
18) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17
19) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	18
20) Kapitały własne.....	18
21) Rezerwy	18
22) Kredyty bankowe.....	18
23) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19
24) Zysk przypadający na jedną akcję	19
25) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	19
26) Prezentacja sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	19
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 POKRYCIA STRATY.....	24
12. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ	24
13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	24

14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	25
15. JEDNOSTKI ZALEŻNE.....	26
16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMIONOWE	27
17. POZOSTAŁE AKTYWA.....	27
18. KREDYTY I POŻYCZKI	28
19. PODATEK ODROCZONY	28
20. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	29
21. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	29
22. POZOSTAŁE REZERWY	30
23. KAPITAŁ PODSTAWOWY.....	31
24. KAPITAŁ ZAPASOWY	31
25. ZYSKI ZATRZYMANE	31
26. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	32
27. INSTRUMENTY FINANSOWE	32
28. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	33
29. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	35
30. WARTOŚĆ GODZIWA.....	35
31. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	35
32. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	36
33. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	37
34. INFORMACJA O JEDNOSTCE SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	37
35. WYNAGRODZENIA I NAGRODY CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU.....	37
36. INFORMACJE O PODMIOTACH UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	37
37. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	38

WYBRANA DANE FINANSOWE

	Rok 2013	Rok 2012	Rok 2013	Rok 2012
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	942	961	224	230
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(522)	(717)	(124)	(172)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	956	(4 860)	227	(1 164)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(625)	(19)	(148)	(5)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	79	27 826	19	6 667
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	(27 356)	0	(6 555)
Przepływy pieniężne netto razem	(546)	451	(129)	110
Aktywa razem	123 639	128 169	29 813	31 351
Zobowiązania długoterminowe	8	23	2	6
Zobowiązania krótkoterminowe	341	5 812	82	1 422
Kapitał własny	123 290	122 334	29 728	29 924
Kapitał akcyjny	96 300	96 300	23 220	23 556
Liczba akcji na koniec okresu w szt.	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Średnio ważona liczba akcji w szt.	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą w PLN/EUR	0,01	(0,05)	0,00	(0,01)
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	0,01	(0,05)	0,00	(0,01)
Wartość księgowa na jedną akcję	1,28	1,27	0,31	0,31
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	1,28	1,27	0,31	0,31

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

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za 2013 rok (odpowiednio za 2012 rok) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za rok 2013 r wyniósł 1 euro = 4,2110 zł i odpowiednio za rok 2012 r wyniósł 1 euro = 4,1736 zł
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2013 roku 1 euro = 4,1472 zł i odpowiednio na 31 grudnia 2012 roku 1 euro = 4,0882 zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	NOTA	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	942	961
Koszt własny sprzedaży	5	(748)	(734)
Zysk brutto na sprzedaży		194	227
Koszty zarządu		(765)	(940)
Pozostałe przychody operacyjne	7	49	
Pozostałe koszty operacyjne	7		(4)
Strata z działalności operacyjnej		(522)	(717)
Przychody finansowe	8	1 703	22 970
Koszty finansowe	8	(6)	(27 122)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 175	(4 869)
Podatek dochodowy	9	(219)	9
Zysk (strata) netto		956	(4 860)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12	96 300 000	96 300 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w złotych)		0,01	(0,05)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk netto	956	(4 860)
Inne całkowite dochody	0	0
Całkowite dochody ogółem	956	(4 860)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Zmiany w okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku**

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	96 300	30 894	(4 860)	122 334
Zysk netto			956	956
Razem całkowite dochody			956	956
Stan na koniec okresu	96 300	30 894	(3 904)	123 290

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	96 300	25 636	5 258	127 194
Strata netto			(4 860)	(4 860)
Razem całkowite dochody			(4 860)	(4 860)
Przeznaczenie zysku na podwyższenie kapitału zapasowego		5 258	(5 258)	0
Stan na koniec okresu	96 300	30 894	(4 860)	122 334

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

A k t y w a	NOTA	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa trwałe		120 631	67 464
Rzeczowe aktywa trwałe	14	2	3
Udziały w jednostkach zależnych	15	120 611	67 436
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	18	25
Aktywa obrotowe		3 008	60 705
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	220	34 998
Należności z tytułu podatków			5 174
Pozostałe aktywa finansowe	17	2 700	19 900
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	87	632
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		1	1
A k t y w a r a z e m		123 639	128 169
P a s y w a	NOTA	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Kapitał własny		123 290	122 334
Kapitał akcyjny	23	96 300	96 300
Kapitał zapasowy	24	30 894	30 894
Zyski zatrzymane	25	(3 904)	(4 860)
Zobowiązania długoterminowe		8	23
Rezerwy na świadczenia pracownicze	21	8	23
Zobowiązania krótkoterminowe		341	5 812
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	173	5 573
Zobowiązania z tytułu podatków		115	130
Rezerwy na świadczenia pracownicze	21	23	26
Pozostałe rezerwy	22	30	83
P a s y w a r a z e m		123 639	128 169
Wartość księgowa		123 290	122 334
Liczba akcji		96 300 000	96 300 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)		1,28	1,27

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	NOTA	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		1 175	(4 869)
Korekty razem		(1 799)	4 850
Amortyzacja		11	10
Odsetki i udziały w zyskach		(1 145)	(22 101)
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej			26 256
Zmiana stanu należności	26	5 043	(4 512)
Zmiana stanu zobowiązań	26	(5 433)	5 173
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw		(70)	24
Podatek dochodowy zapłacony		(205)	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(624)	(19)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu zbycia aktywów finansowych		34 909	
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez podmioty powiązane		39 200	25 900
Dywidendy otrzymane			21 340
Odsetki otrzymane		1 145	1 596
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			(10)
Nabycie aktywów finansowych		(53 175)	
Udzielone pożyczki		(22 000)	(21 000)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		79	27 826
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Kredyty i pożyczki zaciągnięte od podmiotów powiązanych			2 000
Spłaty kredytów			(28 520)
Odsetki zapłacone			(836)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		0	(27 356)
Przepływy pieniężne netto, razem		(545)	451
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(545)	451
Środki pieniężne na początek okresu		632	181
Środki pieniężne na koniec okresu		87	632

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 28 lutego 2014 roku

Prezes Zarządu - Mirosław Bendzera

.....

Katowice, dnia 28 lutego 2014 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013**1. INFORMACJE OGÓLNE****I. Dane Spółki:**

Nazwa: POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SPÓŁKA AKCYJNA

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

Podstawowy przedmiot działalności: statutowym przedmiotem działalności jest odlewnictwo żeliwa, odlewnictwo staliwa, odlewnictwo metali lekkich. 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.

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

II. Czas trwania Jednostki:

Nieograniczony.

III. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2013 – 31.12.2013, okres porównawczy: 01.01.2012 – 31.12.2012

IV. Skład organów Jednostki

Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2013 r.:

Zarząd:

Mirosław Bendzera – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Tomasz Domogała – Przewodniczący

Jacek Domogała – Wiceprzewodniczący

Czesław Kisiel

Beata Zawiszowska

Magdalena Jackowicz-Korczyńska

Zmiany w składzie organów Jednostki w okresie sprawozdawczym

W dniu 22 kwietnia 2013 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Spółki Pana Dariusza Ginalskiego i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu. W dniu 15 listopada 2013 r. Pan Dariusz Ginalski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu w związku z powierzeniem mu obowiązków związanych z realizacją strategii rozwoju Grupy TDJ.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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

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

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

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

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

X. Dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji jest dzień 28 lutego 2014 roku, to jest dzień zatwierdzenia sprawozdania przez kierownictwo jednostki w celu przedłożenia członkom Rady Nadzorczej

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

2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

1) Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe PGO SA za okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2013 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej ogłoszonymi w formie rozporządzeń Parlamentu Europejskiego i Rady.

2) Podstawa sporządzenia

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, według tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego tj. 31.12.2012 roku.

Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę, co do wyboru standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego Spółki wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31.12.2012 roku.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie od początku 2013 roku:

- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku, zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 roku. MSSF 13 definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. Jednak MSSF 13 nie zmienia wymagań w odniesieniu do kwestii, które elementy powinny być wycenione lub ujawnione w wartości godziwej.
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku. Pierwsza zmiana dotyczy zastąpienia sztywnych terminów wskazanych w Standardzie „1 stycznia 2004” sformulowaniem „dzień przejścia na MSSF”. W efekcie jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie będą musiały przekształcać operacji wyśięgowania przeprowadzonych przed datą przejścia na MSSF. Druga zmiana wprowadza wytyczne dotyczące powrotu do sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF po okresie niezdolności do przestrzegania MSSF ze względu na ciężką hiperinflację waluty funkcjonalnej.
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 13 marca 2011 roku, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku. Zmiana ta określa, w jaki sposób jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy rozliczają pożyczki rządowe z oprocentowaniem poniżej stopy rynkowej na moment przejścia na MSSF. Zmiana ta dodaje również zwolnienie od retrospektywnego stosowania MSSF jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy w taki sam sposób jak w przypadku zwolnień przyznanych jednostkom obecnie sporządzającymi sprawozdanie finansowe według MSSF w momencie, gdy wymóg ten został włączony w 2008 roku do MSR 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej”.
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku. Zmiany wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych instrumentach finansowych, które zostały skompensowane zgodnie z paragrafem 42 MSR 32. Zmiany wymagają również ujawnienia informacji o ujętych instrumentach finansowych, które dają prawo do przeprowadzania kompensat zgodnie z właściwą umową lub podobnymi umowami, nawet jeśli nie zostały one skompensowane zgodnie z MSR 32.
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 16 czerwca 2011 roku. Zmiany wymagają od jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF do łącznej prezentacji tych składników w innych całkowitych dochodach, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat. Zmiany również potwierdzają, iż składniki innych całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat prezentuje się w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach.
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia

2010 roku, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku. MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizacji aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez jego wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży.

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 16 czerwca 2011 roku. Zmiany przyczyniają się do istotnych poprawek poprzez: (1) eliminację opcji odraščania zysków i strat, znana jako „metoda korytarzowa”, przyczyniając się do poprawy porównywalności oraz wierności prezentacji; (2) poprawę prezentacji zmian w aktywach i pasywach wynikających z określonych świadczeń pracowniczych, w tym poprzez wprowadzenie wymogu prezentacji zmian wynikających z przeszacowania w innych całkowitych dochodach, tym samym wyodrębniając te zmiany od zmian wynikających ze zwykłych operacji jednostki; (3) zwiększenie wymogów dotyczących ujawnień na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych, poprawiając tym samym jakość informacji na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych oraz na temat ryzyk jednostki związanych z udziałem w tych świadczeniach.
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie). Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) ponownego zastosowania MSSF 1, (ii) kosztów finansowania zewnętrznego pod MSSF 1, (iii) doprecyzowania wymogów w odniesieniu do informacji porównawczej, (iv) klasyfikacji urządzeń na potrzeby serwisów, (v) wpływ podatku dochodowego od dystrybucji instrumentów kapitałowych właścicielom, (vi) Informacje segmentowe o łącznych aktywach i zobowiązaniach w śródrocznych sprawozdaniach finansowych.
- **Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowana przez RMSR w dniu 19 października 2011 roku, zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku. Interpretacja określa, iż koszty związane z usuwaniem nadkładów w wydobywaniu metodą odkrywkową należy ująć jako dodatkowy element do istniejącego składnika aktywów (lub jako jego zwiększenie) i amortyzować w przewidywanym okresie użyteczności rozpoznanych zasobów dostępnych dzięki usunięciu nadkładów (przy użyciu metody jednostek produkcji, chyba że odpowiedniejsza jest inna metoda).

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

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

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

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

- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku, zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 roku. Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku, zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 roku. MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych** opublikowane przez RMSR w dniu 28 czerwca 2012 roku, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie). Zmiany te mają na celu dostarczenie dodatkowych objaśnień na temat przepisów przejściowych w MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 w taki sposób, aby „ograniczyć wymogi przekształcenia danych porównawczych tylko do poprzedzającego okresu porównawczego”. Wprowadzono również zmiany do MSSF 11 i MSSF 12 w celu eliminacji wymogów prezentowania danych porównawczych za okresy wcześniejsze niż bezpośrednio poprzedzający okres.
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne**, zostały opublikowane przez RMSR w dniu 31 października 2012 roku, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie). Zmiany zapewniają zwolnienie z wymogu konsolidacji zgodnie z MSSF 10 oraz wymagają od jednostek inwestycyjnych do ujmowania poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast je konsolidować. Zmiany dostarczają również wymagania dotyczące ujawnień dla jednostek inwestycyjnych.
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku. Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupia się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty"; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.
- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych**, opublikowane przez RMSR w dniu 29 maja 2013 roku, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie). Zmiany o niewielkim zakresie do MSR 36 dotyczą ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz w sytuacji kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszona o koszty zbycia. Przy opracowywaniu MSSF 13 „Określanie wartości godziwej”, RMSR postanowiła zmienić MSR 36 w taki sposób, aby wprowadzić wymóg ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości. Aktualne zmiany wyjaśniają pierwotny zamiar RMSR, że zakres tych ujawnień jest ograniczony jedynie do wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń**, opublikowane przez RMSR w dniu 29 maja 2013 roku, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie). Zmiany o niewielkim zakresie dają możliwość dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń w przypadku nowacji instrumentu pochodnego (wyznaczonego jako instrument zabezpieczający) w taki sposób, że jego stroną staje się kontrahent centralny, pod warunkiem spełnienia określonych warunków.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 28 lutego 2014 nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie) został opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku. Dnia 28 października 2010 roku RMSR wydała znowelizowany MSSF 9 wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39. Dnia 19 listopada 2013 roku RMSR wydała kolejną serię zmian do rachunkowości instrumentów finansowych. Standard ustala pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Podejście MSSF 9 oparte jest na ocenie, w jaki sposób jednostka zarządza jej instrumentami finansowymi (tj. oparte na ocenie modelu biznesowego) oraz ocenie charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z aktywami finansowymi. Nowy standard wymaga również zastosowania pojedynczej metody oceny utraty wartości, zastępując liczne metody oceny utraty war-

tości określone przez MSR 39. Nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych dotyczą problemu zmienności wyniku finansowego wynikającego z decyzji emitenta o wycenie własnego zadłużenia w wartości godziwej. RMSR zdecydowała o utrzymaniu obecnej wyceny po koszcie zamortyzowanym w odniesieniu do większości zobowiązań, dokonując zmiany jedynie w regulacjach dotyczących własnego ryzyka kredytowego. W ramach nowych wymogów jednostka, która zdecyduje się wycenić zobowiązania w wartości godziwej, prezentuje zmianę wartości godziwej wynikającą ze zmian własnego ryzyka kredytowego w pozostałych trzech płaconych dochodach, nie w rachunku zysków i strat. Zmiany z listopada 2013 roku wprowadzą istotne zmiany w rachunkowości zabezpieczeń, pozwalając na zastosowanie ujmowania własnego ryzyka kredytowego bez konieczności zmiany innych zasad rachunkowości instrumentów finansowych oraz usuwają obowiązującą datę wejścia w życie MSSF 9 (określoną wcześniej na 1 stycznia 2015 r.).

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze** – zostały opublikowane przez RMSR w dniu 21 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie). Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – opublikowane przez RMSR w dniu 12 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie). Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowanych głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) definicji „warunku nabycia uprawnień”; (ii) rozliczania zapłaty warunkowej w połączeniu przedsięwzięć; (iii) agregacji segmentów operacyjnych i uzgodnienia sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki; (iv) wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań; (v) proporcjonalnego przekształcenia skumulowanego umorzenia w modelu przeszacowania oraz (vi) definicji kluczowych członków kierownictwa.
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – opublikowane przez RMSR w dniu 12 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie). Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowanych głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) znaczenia obowiązujących MSSF w MSSF 1; (ii) zakresu zwolnień dotyczących wspólnych przedsięwzięć; (iii) zakresu paragrafu 52 MSSF 13 (zwolnienie portfela) oraz (iv) doprecyzowania relacji między MSSF 3 a MSR 40 dotyczącej klasyfikacji nieruchomości jako inwestycyjnych lub użytkowanych we własnym zakresie.
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”** opublikowana przez RMSR w dniu 20 maja 2013 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie). KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstaniem zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** MSSF 14 obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 30 stycznia 2014 r. MSSF 14 został wprowadzony jako przejściowy standard dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy. Nowy standard pozwala na kontynuację stosowania zasad rachunkowości działalności opartej na regulowanych stawkach w przypadkach, gdy zezwalały na to poprzednio stosowane ogólnie akceptowalne zasady rachunkowości. Standard wprowadza odrębną prezentację odroczonych sald z regulowanej działalności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów w celu wyodrębnienia tych kwot. MSSF 14 wprowadza wymagania dotyczące ujawniania informacji, pozwalające użytkownikom na dokonywanie oceny charakteru i ryzyka związanego z formą regulacji stawek, na podstawie której ujmowane są odroczone salda z regulowanej działalności.

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

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

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

3) Zmiany zasad rachunkowości

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

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.

Odprawy emerytalne – odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Zgodnie z MSR 19 odprawy 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 ściągalności należnej kwoty już zaliczonej do przychodów, wówczas nieściągalną kwotę lub kwotę w odniesieniu, do której odzyskanie przestało być prawdopodobne, ujmuje się jako koszty, a nie jako korektę pierwotnie ujętej kwoty przychodów.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów

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

Przychody z tytułu odsetek

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

Przychody z tytułu dywidend

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

7) Koszty działalności operacyjnej

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

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

8) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

9) Przychody i koszty finansowe

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

10) Koszty finansowania zewnętrznego

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

11) Podatki

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

Podatek dochodowy bieżący

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

Podatek dochodowy odroczony

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

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

Rezerwa na podatek odroczony

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

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

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

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

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

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

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

12) Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

13) Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych jednostka ujmuje tylko wtedy, gdy:

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

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

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

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

14) Instrumenty finansowe

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

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

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

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

15) Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

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

16) Pozostałe należności

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

17) Udziały i akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych

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

18) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

19) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

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

20) Kapitały własne

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

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

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzy się z:

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

Zyski zatrzymane

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

21) Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Spółka tworzy rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy), wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że spełnienie obowiązku spowoduje 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, ujemowane 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 ujemowane jest jako koszt finansowy.

24) Zysk przypadający na jedną akcję

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

Wyliczenie wskaźnika podstawowego zysku na jedną akcję:

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

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

25) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

26) Prezentacja sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

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

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

27) Ważne oszacowania i osądy

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

28) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych

Podmiot powiązany jest osobą lub jednostką związaną ze Spółką.

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

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

Zestawienie podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2013 roku:

Podmioty dominujące

- TDJ Equity II Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach
- TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach, będąca podmiotem dominującym TDJ Equity II sp. z o.o.

Podmioty zależne

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

Inne podmioty powiązane

- FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach
- Fabryka Zmechanizowanych Obudów Ścianowych FAZOS S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach
- Nowosądecka Fabryka Urządzeń Górniczych NOWOMAG S.A. z siedzibą w Nowym Sączu
- Fabryka Maszyn Górniczych PIOMA S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim
- Remag S.A. z siedzibą w Katowicach
- Polskie Maszyny Górnicze S.A. z siedzibą w Katowicach
- FAMUR INSTITUTE Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
- FAMUR MACHINERY Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
- Georyt Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach
- DAMS GmbH z siedzibą w Velbert
- BP PROREM Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
- Famur Brand Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
- Famur Finance Georyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Katowicach
- OOO FAMUR z siedzibą w Rosji
- OOO FAMUR Ukraina
- TOO FAMUR Kazachstan
- FAMUR INDIA MINING SOLUTIONS PRIVATED LIMITED
- Fabryka Maszyn "Glinik" S.A. z siedzibą w Gorlicach
- Zakład Maszyn Górniczych „Glinik” Sp. z o.o. z siedzibą w Gorlicach
- Narzędzia i Urządzenia Wiertnicze "Glinik" Sp. z o.o. z siedzibą w Gorlicach
- OOO Centrum Techniki Górniczej "Glinik" Sp. z o. o z siedzibą w Rosji
- Fabryka Maszyn J. S. Czernych S.A. z siedzibą w Rosji
- Zamet Industry S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim
- Zamet – Budowa Maszyn S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach
- K77 Spółka z o.o.

- Pemug S.A. z siedzibą w Katowicach
- TDJ Finance Sp. z o.o.
- TDJ Estate Sp. z o.o.
- Equity I Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- Equity III TDJ Estate Sp. z o.o.
- DENNING A10 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (INVEST 14 TDJ FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.)
- DENNING A11 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (INVEST 15 TDJ FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.)
- GALENTINE Sp. z o.o.
- ZEH Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (ZEH TDJ FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.)
- INVEST 11 TDJ FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- TLK 4 TDJ Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- INVEST TDJ ESTATE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- INVEST 10 TDJ ESTATE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze świadczenia usług	942	961

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 2013 jak i w okresie porównywalnym w Spółce występował jeden segment - usług zarządczych i administracyjnych świadczonych na rzecz spółek zależnych.

W związku z powyższym wszystkie aktywa i zobowiązania, a także pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz podatek dochodowy są związane z tym segmentem.

Przychody i wyniki segmentów

	Przychody		Zysk w segmencie	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Usługi zarządcze i administracyjne	942	961	194	227
Razem	942	961	194	227
Koszty ogólnego zarządu i pozostałe koszty			(716)	(937)
Przychody finansowe			1 703	22 970
Koszty finansowe			(6)	(27 122)
Zysk przed opodatkowaniem			1 175	(4 869)
Podatek dochodowy			(219)	9
Zysk netto			956	(4 860)

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

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Poniesione koszty przedstawia poniższe zestawienie:

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Za okres	Za okres
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Amortyzacja	11	10
- amortyzacja wartości niematerialnych		8
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	11	2
Zużycie materiałów i energii	7	15
Usługi obce	196	148
Podatki i opłaty	44	37
Wynagrodzenia	1 076	1 236
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	160	150
Pozostałe koszty rodzajowe	30	54
Koszty według rodzaju, razem	1 524	1 650
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(11)	24
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(765)	(940)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	748	734
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	748	734

6. KOSZTY ZATRUDNIENIA

Poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu i wynagrodzeniach w Spółce:

	Za okres	Za okres
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zatrudnienie		
Pracownicy umysłowi	11	10
Koszty zatrudnienia:	1 236	1 386
Wynagrodzenia	1 076	1 236
Składki na ubezpieczenie społeczne	144	141
Inne świadczenia pracownicze	16	9

7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres	Za okres
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	14	
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	35	
Pozostałe przychody operacyjne, razem	49	0

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres	Za okres
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze		4
Pozostałe koszty operacyjne, razem		4

8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Dywidendy od jednostek zależnych		21 340
Odsetki od pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	1 145	1 597
Odsetki od należności od jednostek powiązanych	11	
Pozostałe odsetki	547	33
Przychody finansowe razem	1 703	22 970

Koszty finansowe	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Odsetki od kredytów		796
Odsetki od pożyczek zaciągniętych od podmiotów powiązanych		39
Odsetki o rezerw aktuarialnych	6	
Strata ze sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych		26 256
Inne prowizje		31
Wycena kredytu długoterminowego		
Koszty finansowe razem	6	27 122

Strata ze sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych w roku 2012 była wynikiem sprzedaży przez Polską Grupę Odlewniczą SA akcji spółki Odlewnia Żeliwa Śrem SA. Nabywcą akcji była Pioma Odlewnia Spółka z o.o. Przeniesienie własności akcji nastąpiło w dniu 31.12.2012.

Przedmiotem umowy sprzedaży były 1.025.842 akcje, stanowiące 32,97% w kapitale zakładowym Odlewni Żeliwa Śrem S.A. Cena sprzedaży wyniosła 34.909 tys. zł., podczas gdy ich wartość księgowa wynosiła 61.165 tys. zł.

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

	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Bieżący podatek dochodowy	213	
Odroczony podatek dochodowy	6	(9)
Obciążenie podatkowe ogółem	219	(9)
Efektywna stawka podatkowa	18,6%	Nie podaje się

Bieżący podatek dochodowy	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk przed opodatkowaniem	1 175	(4 869)
- Przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	(66)	(21 351)
- Przychody stanowiące przychód podatkowy		16
- Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	87	99
- Koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu	(75)	(48)
Dochód podlegający opodatkowaniu	1 121	(26 153)
Odliczenia od dochodu		0
Podstawa opodatkowania	1 121	(26 153)
Podatek dochodowy według stawki 19 %	213	(4 969)
Podatek rozliczony w Podatkowej Grupie Kapitałowej		4 969
Podatek dochodowy bieżący, ujęty w rachunku zysków i strat	213	0
-przypadający na działalność kontynuowaną	213	0

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka samodzielnie rozliczała podatek dochodowy od osób prawnych.

10. DYWIDENDY

	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Dywidendy wypłacone	0	0
Dywidendy otrzymane:	0	21 340
- Piomą-Odlewnia Sp. z o.o.	0	14 697
- Odlewnia Żeliwa Śrem SA	0	6 643

11. PROPOZYCJA POKRYCIA STRATY

Zarząd będzie wnioskował o przeznaczenie zysku za rok 2013 na pokrycie straty za rok obrotowy 2012.

12. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk/strata netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję	956	(4 860)
Zysk/strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	956	(4 860)
Średnia ważona liczba akcji podmiotu dominującego wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty zwykłego na jedną akcję	96 300 000	96 300 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionego na jedną akcję	96 300 000	96 300 000
Zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą w zł	0,01	(0,05)

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Wartość brutto	50	50
Umorzenie	(50)	(50)
Wartości niematerialne	0	0

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH**Zmiany stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2013 do 31.12.2013**

	Licencje	
	razem	w tym: oprogramowanie komputerowe
Wartość brutto		
Stan na początek okresu	50	50
Nabycie		0
Stan na koniec okresu	50	50
Umorzenie i utrata wartości		
Stan na początek okresu	(50)	(50)
Amortyzacja		0
Stan na koniec okresu	(50)	(50)
Wartość netto	0	0

Zmiany stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2012 do 31.12.2012

	Licencje	
	razem	w tym: oprogramowanie komputerowe
Wartość brutto		
Stan na początek okresu	48	48
Nabycie	2	2
Stan na koniec okresu	50	50
Umorzenie i utrata wartości		
Stan na początek okresu	(48)	(48)
Amortyzacja	(2)	(2)
Stan na koniec okresu	(50)	(50)
Wartość netto	0	0

14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Wartość brutto	44	34
Umorzenie	(42)	(31)
Wartość netto	2	3
Środki trwale w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	2	3

Zmiany stanu środków trwałych w okresie 01.01.2013 do 31.12.2013

	Urządzenia techniczne i maszyny
Wartość brutto	
Stan na początek okresu	34
Nabycie	10
Stan na koniec okresu	44
Umorzenie i utrata wartości	
Stan na początek okresu	(31)
Amortyzacja	(11)
Stan na koniec okresu	(42)
Wartość netto	2

Zmiany stanu środków trwałych w okresie 01.01.2012 do 31.12.2012

	Urządzenia techniczne i maszyny
Wartość brutto	
Stan na początek okresu	26
Nabycie	8
Stan na koniec okresu	34
Umorzenie i utrata wartości	
Stan na początek okresu	(23)
Amortyzacja	(8)
Stan na koniec okresu	(31)
Wartość netto	3

Na majątku trwałym nie zostały ustanowione zabezpieczenia na dzień 31.12.2013 oraz 31.12.2012.

15. JEDNOSTKI ZALÉŻNE

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

Udziały w jednostkach zależnych	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Akcje nienotowane	42 335	42 335
Udziały nienotowane	78 276	25 101
Udziały w jednostkach zależnych	120 611	67 436

W dniu 04.10.2013 r. Spółka nabyła 33.193 udziałów w spółce Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego za cenę 52.649 tys. zł.

Wartość nominalna jednego udziału wynosi 500,00 zł, a łączna wysokość kapitału zakładowego Kuźni „GLINIK” Sp. z o.o. wynosi 16.596,5 tys. zł. Nabyte udziały mają charakter długoterminowej lokaty kapitałowej. Źródłem finansowania nabycia udziałów były środki własne Spółki. Zobowiązanie z tytułu nabycia zostało uregulowane w IV kwartale 2013 roku.

16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMIONOWE

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	220	89
Pozostałe należności od jednostek powiązanych		34 909
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	220	34 998
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	220	34 998

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Stan na początek okresu		110
Utworzenie odpisu na należności przeterminowane		0
Wykorzystanie odpisów		(110)
Stan na koniec okresu	0	0

Analiza wiekowa należności	Stan na koniec okresu 31.12.2013	Stan na koniec okresu 31.12.2012
Należności niewymagalne, płatne:	220	34 998
Do 1 miesiąca	220	34 998
Należności przeterminowane:	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług - brutto	220	34 998
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług netto	220	34 998

Pozostałe należności od jednostek powiązanych na dzień 31.12.2012 roku w kwocie 34.909 tys. zł. to należność od spółki Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży akcji. Należność ta została uregulowana w I kwartale 2013 roku.

Należności z tytułu podatków	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		5 174

Należności z tytułu podatków na dzień 31.12.2012 roku stanowiła należność Podatkowej Grupy Kapitałowej (której PGO SA była reprezentantem) z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2012.

17. POZOSTAŁE AKTYWA

Pozostałe aktywa	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	2 700	19 900
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	87	632
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	1	1
Pozostałe aktywa razem	2 788	20 533

Należności z tytułu pożyczek to pożyczka udzielona Odlewni Żeliwa Śrem SA. Termin jej spłaty przypada na rok 2014. Środki pieniężne znajdują się na rachunkach bankowych oraz lokatach overnight. W związku z powyższym wartość księgowa tych aktywów odpowiada ich wartości godziwej.

18. KREDYTY I POŻYCZKI

Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2013 oraz 31.12.2012

W dniu 15.11.2013 roku Spółka podpisała z Bankiem Polska Kasa Opieki SA Umowę kredytu w rachunku bieżącym, na mocy którego Bank udzielił Spółce odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 1 mln zł na okres do 15.11.2014 roku. Kredyt ten na dzień 31.12.2013 nie był wykorzystany.

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

	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Stan na początek okresu		
Odnoszone na wynik finansowy:		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	10	7
Niewypłacone wynagrodzenia	6	4
Niezafakturowane koszty	7	4
Pozostałe	2	4
Razem	25	19
Zmian stanu		
Odnoszone na wynik finansowy:		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	(4)	3
Niewypłacone wynagrodzenia		2
Niezafakturowane koszty	(2)	3
Pozostałe	(1)	(2)
Razem	(7)	6
Stan na koniec okresu		
Odnoszone na wynik finansowy:		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	6	10
Niewypłacone wynagrodzenia	6	6
Niezafakturowane koszty	5	7
Pozostałe	1	2
Razem	18	25

Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Stan na początek okresu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Naliczone odsetki		3
Razem	0	3
Zmian stanu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Naliczone odsetki		(3)
Razem	0	(3)
Stan na koniec okresu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Naliczone odsetki		
Razem	0	0

20. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania krótkoterminowe	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	90	59
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	21	9
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	62	44
Zobowiązania pozostałe wobec jednostek powiązanych		5 461
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	173	5 573

Zobowiązania pozostałe wobec jednostek powiązanych na dzień 31 grudnia 2012 wynikały z rozliczeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych dokonywanych w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej.

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

21. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Zmianę stanu rezerw na świadczenia pracownicze przedstawiają poniższe tabele:

Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Stan na początek okresu	23	19
Rezerwa na świadczenia emerytalne - rentowe	23	19
Zwiększenia	0	4
Rezerwa na świadczenia emerytalne - rentowe	0	4
Wykorzystanie	0	0
Rozwiązanie	(14)	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne - rentowe	(14)	0
Stan na koniec okresu	9	23
Rezerwa na świadczenia emerytalne - rentowe	9	23

Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Stan na początek okresu	26	16
Rezerwa na urlopy	26	16
Zwiększenia	1	10
Rezerwa na świadczenia emerytalne - rentowe	1	0
Rezerwa na urlopy		26
Rozwiązanie	0	0
Wykorzystanie	(4)	16
Rezerwa na urlopy	(4)	16
Stan na koniec okresu	23	26
Rezerwa na świadczenia emerytalne - rentowe	1	
Rezerwa na urlopy	22	26

Wycena świadczeń pracowniczych (to jest odpraw emerytalno – rentowych) została dokonana metodami aktuarialnymi.

Podstawowe założenia przyjęte do wyceny aktuarialnej wg stanu na dzień 31.12.2013

- stopa mobilności pracowników od 2 do 6% (zależne od wieku pracowników)
- stopa zwrotu z inwestycji 4,5 %
- stopa wzrostu płac 4%,

- prawdopodobieństwa zgonu oparto na wskaźnikach umieralności opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny (dane z 2012 r).
- ze względu na brak wyczerpujących historycznych danych dotyczących nabywania prawa do renty inwalidzkiej prawdopodobieństwa inwalidztwa oparto na statystykach dotyczących orzekania grup inwalidzkich przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych,

Zmiana stanu rezerw na odprawy emerytalno-rentowe w okresie 01.01.2013 – 31.12.2013

Stan na początek okresu	23
Koszty bieżącego zatrudnienia	3
Zyski i straty aktuarialne – zmiany demograficzne	0
Zyski i straty aktuarialne – zmiany finansowe	0
Wyplacone świadczenia	0
Koszty przeszłego zatrudnienia	(16)
Koszty odsetek	0
Stan na koniec okresu	10
Koszty świadczeń ujęte w wyniku finansowym przed opodatkowaniem	(13)
Koszty świadczeń ujęte w innych całkowitych dochodach	0

Analiza wrażliwości	Kwota rezerwy		wpływ na wynik	
	+1%	-1%	+1%	-1%
Skutki zmiany stopy zwrotu z inwestycji	9	10	1	(0)
Skutki zmiany stopy wzrostu wynagrodzeń	10	8	0	(1)

Podział rezerw na świadczenia pracownicze wg stanu na 31.12.2013 za względu na planowany okres zapadalności:

	2014	2015-2019	2020-2024	2025 i później	Razem
Odprawy emerytalno-rentowe	1	4	3	2	10

22. POZOSTAŁE REZERWY

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	Za okres	Za okres
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Stan na początek okresu	83	72
Rezerwa na ryzyko procesowe	45	45
Rezerwa na przyszłe koszty	38	27
Zwiększenia	30	11
Rezerwa na przyszłe koszty	30	38
Wykorzystanie	(54)	0
Rezerwa na ryzyko procesowe	(16)	
Rezerwa na przyszłe koszty	(38)	0
Rozwiązanie	(29)	0
Rezerwa na ryzyko procesowe	(29)	
Stan na koniec okresu	30	83
Rezerwa na ryzyko procesowe	0	45
Rezerwa na przyszłe koszty	30	38

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

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

23. KAPITAŁ PODSTAWOWY**KAPITAŁ AKCYJNY**

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

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Liczba akcji w szt.	96 300 000	96 300 000

Akcjonariusze o znaczącym udziale

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%
Pozostali	15 269 682	15,9%
Razem	96 300 000	100,0%

24. KAPITAŁ ZAPASOWY

	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Stan na początek okresu	30 894	25 636
Podział zysku za rok poprzedni		5 258
Stan na koniec okresu	30 894	30 894

25. ZYSKI ZATRZYMANE

	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Stan na początek okresu	(4 860)	5 258
Zysk/strata netto	956	(4 860)
Razem całkowite dochody	956	(4 860)
Przeznaczenie zysku na podwyższenie kapitału zapasowego		(5 258)
Stan na koniec okresu	(3 904)	(4 860)

26. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zmiana stanu należności	Za okres	Za okres
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Stan na początek okresu		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34 998	559
Należności z tytułu podatków	5 174	192
Należności finansowe	(34 909)	
Razem	5 263	751
Stan na koniec okresu		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	220	34 998
Należności z tytułu podatków		5 174
Należności finansowe		(34 909)
Razem	220	5 263
Zmiana stanu należności	5 043	(4 512)

Zmiana stanu zobowiązań	Za okres	Za okres
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Stan na początek okresu		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 573	435
Zobowiązania z tytułu podatków	130	95
-Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		
Razem	5 703	530
Stan na koniec okresu		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	173	5 573
Zobowiązania z tytułu podatków	115	130
Zobowiązania inwestycyjne	(11)	
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	(7)	
Razem	270	5 703
Zmiana stanu zobowiązań	(5 433)	5 173

27. INSTRUMENTY FINANSOWE**Kategorie instrumentów finansowych**

Stan na 31 grudnia 2013	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Kategorie instrumentów finansowych (wartość księgowa)		
			Pożyczki i należności finansowe	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	220	220	220		
Pozostałe aktywa finansowe	2 700	2 700	2 700		
Środki pieniężne	87	87		87	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(173)	(173)			(173)
	2 834	2 834	2 920	87	(173)

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

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

Stan na 31 grudnia 2013	Pożyczki i należności finansowe	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu
Odsetki ujęte w przychodach finansowych	1 156	547	
Odsetki ujęte w kosztach finansowych			0
Ogólny zysk/strata	1 156	547	0

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

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 31.12.2013	Wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej wpływ na wynik	
		+1%	-1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	87	1	(1)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	220	2	(2)
Udzielone pożyczki	2 700	27	(27)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(173)	(2)	2
Razem	2 834	28	(28)

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

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest z prowadzeniem podstawowej działalności. Wynika ono z zawartych umów i związane jest z ewentualnym wystąpieniem takich zdarzeń jak niewypłacalność kontrahenta, częściowej spłaty należności lub znaczącego opóźnienia w zapłacie należności. Z uwagi na fakt, iż Spółka świadczy usługi dla podmiotów zależnych, ryzyko ocenia się jako niewielkie. Na należności w stosunku do których nastąpiła utrata wartości tworzy się odpisy aktualizujące.

Struktura wiekowa należności finansowych wg stanu na 31.12.2013	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	220	220
Pozostałe należności finansowe	2 700	2 700
Razem	2 920	2 920

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

Ryzyko płynności

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

Stan na 31 grudnia 2013	Terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego	
	do 1 roku	od 1 do 2 lat
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	173	

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

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 akcje, zwiększać zadłużenie lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

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

Wskaźnik zadłużenia	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Zobowiązania ogółem	349	5 835
- Środki pieniężne	-87	-632
Zadłużenie netto	262	5 203
Kapitał własny ogółem	123 290	122 334
Kapitał ogółem	123 552	127 537
Wskaźnik zadłużenia	0,2%	4,1%

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 szybkość zapadalności 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 rezerwy),
- Poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Spółka nie posiada instrumentów finansowych, w stosunku do których należałoby zastosować wymienione powyżej modele wyceny.

31. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Według stanu na dzień 31.12.2013 i 31.12.2012 na majątku Spółki nie zostały ustanowione zabezpieczenia.

32. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	Sprzedaż usług	Zakup dóbr i usług	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne	Zobowiązania	Zobowiązania z tytułu rozliczeń PGK	Należności	Inwestycje krótkoterminowe
	za okres 01.01.2013 do 31.12.2013						stan na 31.12.2013			
Jednostka dominująca		690					57			
TDJ SA		690					57			
Jednostki zależne	941	22	1 145	756			15		220	2 700
Pioma - Odlewnia Sp. z o.o.	93	8		318			8		29	
Odlewnia Żeliwa Śrem SA	797	9	1 145	437			1		134	2 700
Kuźnia Glinik Spółka z o.o.	51	5		1			6		57	
Pozostałe jednostki powiązane		147					18			
FAMUR SA		144					17			
Inne		3	11				1			
Razem	941	859	1 156	756			90		220	2 700

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

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

Spółka w roku 2013 udzieliła pożyczek Odlewni Żeliwa Śrem na łączną kwotę 22.000 tys. zł., Odlewnia Żeliwa Śrem SA dokonała spłaty pożyczek udzielonych jej w roku 2012 i 2013 na łączną kwotę 39.200 tys. zł. Termin spłaty pozostałych pożyczek w kwocie 2.700 tys. zł przypada na rok 2014. Oprocentowanie pożyczek na poziomie WIBOR 1M + marża nie odbiega od warunków rynkowych

Inne

Spółka nie udzielała i nie otrzymała nowych gwarancji ani poręczeń od jednostek powiązanych.
Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach nie podlegających konsolidacji.

33. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Brak

34. INFORMACJA O JEDNOSTCE SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

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

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

35. WYNAGRODZENIA I NAGRODY CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU ZA ROK 2013

	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie netto wypłacone	Wynagrodzenie netto wypłacone
		przez Spółkę	przez podmioty zależne
Zarząd	Mirosław Bendzera	136	328
	Dariusz Ginalski	9*	49**
Rada Nadzorcza	Jacek Domogała	97	
	Tomasz Domogała	48	
	Beata Zawiszowska	10	2
	Czesław Kisiel	20	
	Magdalena Jackowicz-Korczyńska	8	

* wynagrodzenie wypłacone za okres 01.09.2013 do 15.11.2013

** wynagrodzenie za okres sprawowania kontroli nad spółką

Inne świadczenia poza krótkoterminowymi świadczeniami pracowniczymi: Mirosław Bendzera – program kafeteryjny 5 tys. zł

36. INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka w dniu 17 lipca 2013 r. zawarła z Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.k. z siedzibą w Warszawie umowę o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego sporządzonego wg stanu na dzień 31.12.2013 oraz o dokonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego wg stanu na dzień 30.06.2013

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

37. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły.

Prezes Zarządu - Mirosław Bendzera

.....

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg:
Główny Księgowy - Renata Mokryńska

.....

Katowice, dnia 28 lutego 2014 roku