

POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SA

**Sprawozdanie Finansowe
za rok 2010**

Katowice, 24 lutego 2011 roku

POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SA

**Sprawozdanie Finansowe
za rok 2010**

Katowice, 24 lutego 2011 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANA DANE FINANSOWE.....	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010.....	12
1. INFORMACJE OGÓLNE	12
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	13
1) Oświadczenie o zgodności	14
2) Zmiany zasad rachunkowości	14
3) Waluty obce	14
4) Świadczenia pracownicze	14
5) Ujmowanie przychodów	15
6) Ujmowanie kosztów	15
7) Pozostałe przychody i koszty operacyjne	16
8) Przychody i koszty finansowe	16
9) Koszty finansowania zewnętrznego	16
10) Podatki	16
11) Rzeczowe aktywa trwałe.....	17
12) Wartości niematerialne.....	17
13) Instrumenty finansowe	18
14) Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy.....	18
15) Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe.....	19
16) Należności z tytułu dostaw i usług	19
17) Pozostałe należności	19
18) Inwestycje w papiery wartościowe.....	19
19) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19
20) Rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	20
21) Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	20
22) Kapitały własne	20
23) Rezerwy	21
24) Kredyty bankowe	21
25) Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe.....	21
26) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21
27) Zysk przypadający na jedną akcję.....	21
28) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.....	22
29) Prezentacja sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	22

30) Ważne oszacowania i osady	22
31) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych	22
3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	24
4. SEGMENTY OPERACYJNE	24
5. KOSZTY RESTRUKTURYZACJI	25
6. KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	25
7. KOSZTY ZATRUDNIENIA	26
8. INNE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	26
9. PRZYCHODY FINANSOWE	27
10. KOSZTY FINANSOWE	27
11. PODATEK DOCHODOWY	27
12. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	28
13. DYWIDENDY	28
14. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	28
15. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	29
16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30
17. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMIONOWE	31
18. JEDNOSTKI ZALEŻNE	31
19. AKTYWA FINANSOWE	31
20. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMIONOWE	32
21. POZOSTAŁE AKTYWA	33
22. KREDYTY I POŻYCZKI	34
23. PODATEK ODROZCZONY	36
24. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	37
25. REZERWY	37
26. KAPITAŁ PODSTAWOWY	38
27. KAPITAŁ ZAPASOWY	39
28. ZYSKI (STRATY) ZATRZYMANE	39
29. SPRZEDAŻ I NABYCIE SPÓŁEK ZALEŻNYCH	39
30. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	39
31. INSTRUMENTY FINANSOWE	41
32. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	42
33. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	46
34. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	47
35. INFORMACJA O JEDNOSTCE SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	47
36. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	47
37. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	47
38. INFORMACJE O UMOWACH ZAWARTYCH Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	47

Wolny

WYBRANA DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	PLN		EURO	
	Rok 2010	Rok 2009	Rok 2010	Rok 2009
Przychody netto ze sprzedaży	6 353 800,60	8 498 394,00	1 586 704,77	1 957 884,62
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	51 289 057,41	16 017 133,72	12 808 175,36	3 690 073,66
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	628 286,67	2 370 839,13	156 899,08	546 200,79
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	51 289 057,41	16 017 133,72	12 808 175,36	3 690 073,66
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 364 098,65	1 776 428,88	340 649,95	409 258,83
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 402 410,95	17 552 925,85	2 348 019,92	4 043 893,90
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 909 987,28	-19 337 827,28	-2 724 499,87	-4 455 104,66
Przepływy pieniężne netto razem	-143 477,68	-8 472,55	-36 228,99	-2 062,35
Aktywa razem	172 015 839,31	123 193 034,76	43 435 052,73	29 987 107,43
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	49 644 050,12	52 110 302,98	12 535 426,64	12 684 461,07
Zobowiązania długoterminowe	26 442 903,16	47 842 486,46	6 676 994,97	11 645 607,92
Zobowiązania krótkoterminowe	23 097 132,05	4 195 384,42	5 832 167,27	1 021 222,05
Kapitał własny	122 371 789,19	71 082 731,78	30 899 626,09	17 302 646,36
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	122 371 789,19	71 082 731,78	30 899 626,09	17 302 646,36
Kapitał zakładowy	41 760 000,00	41 760 000,00	10 544 655,71	10 165 035,78
Liczba akcji (w szt.)	41 760 000	41 760 000	41 760 000	41 760 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	1,23	0,38	0,31	0,09
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	1,23	0,38	0,31	0,09
Wartość księgowa na jedną akcję	2,93	1,70	0,74	0,41
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	2,93	1,70	0,74	0,41
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję				

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok 2010 roku (odpowiednio za rok 2009) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za rok 2010 wyniósł 1 euro = 4,0044 zł i odpowiednio za rok 2009 wyniósł 1 euro = 4,3406 zł
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2010 roku 1 euro = 3,9603, a 31 grudnia 2009 roku 1 euro = 4,1082 zł;

Wolny

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	NOTA	Za okres	Za okres
		01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
		PLN	PLN
Działalność kontynuowana			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	3	6 353 800,60	8 498 394,00
- od jednostek powiązanych		6 353 800,60	8 498 394,00
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		1 271 800,60	3 610 994,00
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		5 082 000,00	4 887 400,00
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		5 410 186,54	5 762 845,93
- do jednostek powiązanych		5 410 186,54	5 762 845,93
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6	794 470,53	1 425 645,93
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		4 615 716,01	4 337 200,00
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		943 614,06	2 735 548,07
IV. Koszty sprzedaży			
V. Koszty ogólnego zarządu		230 918,14	355 250,40
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		712 695,92	2 380 297,67
VII. Pozostałe przychody operacyjne	8	7 520,60	2 557,61
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Dotacje			
3. Inne przychody operacyjne		7 520,60	2 557,61
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	8	91 929,85	12 016,15
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
3. Inne koszty operacyjne		91 929,85	12 016,15
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		628 286,67	2 370 839,13
X. Przychody finansowe	9	53 373 853,12	17 630 911,04
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		53 292 581,05	17 599 954,11
- od jednostek powiązanych		53 292 581,05	17 599 954,11
2. Odsetki		52 264,77	30 956,93
3. Inne		29 007,30	
XI. Koszty finansowe	10	2 703 529,98	4 010 763,56
1. Odsetki, w tym:		2 507 405,98	3 737 511,09
- dla jednostek powiązanych		201 015,08	531 185,14
2. Inne		196 124,00	273 252,47
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)		51 298 609,81	15 990 986,61
XIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych			
XV. Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia			
XVI. Zysk (strata) brutto (XIII-XIV+XV)		51 298 609,81	15 990 986,61
XVII. Podatek dochodowy		9 552,40	-26 147,11
a) część bieżąca	11		
b) część odroczone		9 552,40	-26 147,11
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
XIX. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		51 289 057,41	16 017 133,72
XX. Działalność zaniechana			
XXI. Zysk netto, w tym przypadający:		51 289 057,41	16 017 133,72
XXII. akcjonariuszom podmiotu dominującego		51 289 057,41	16 017 133,72
XXIII. akcjonariuszom mniejszościowym			

Wolny

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	51 289 057,41	16 017 133,72
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (udziałów)	41 760 000	41 760 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł	1,23	0,38
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (udziałów)	41 760 000	41 760 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (dział) w zł	1,23	0,38

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
	PLN	PLN
Zysk (strata) netto	51 289 057,41	16 017 133,72
Inne całkowite dochody		
Razem inne całkowite dochody	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	51 289 057,41	16 017 133,72
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	51 289 057,41	16 017 133,72
Przypadające mniejszości		

Makus

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	Kapitał własny Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2010r.	41 760 000,00	14 606 447,92	14 716 283,86	71 082 731,78		71 082 731,78
Zysk (strata) netto			51 289 057,41	51 289 057,41		51 289 057,41
Razem całkowite dochody	41 760 000,00	14 606 447,92	66 005 341,27	122 371 789,19		122 371 789,19
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy		14 716 283,86	-14 716 283,86	0,00		0,00
Stan na 31 grudnia 2010r.	41 760 000,00	29 322 731,78	51 289 057,41	122 371 789,19		122 371 789,19

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	Kapitał własny Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2009r.	41 760 000,00	14 606 447,92	-1 300 849,86	55 065 598,06	0,00	55 065 598,06
Zysk netto			16 017 133,72	16 017 133,72		16 017 133,72
Razem całkowite dochody	41 760 000,00	14 606 447,92	14 716 283,86	71 082 731,78	0,00	71 082 731,78
Stan na 31 grudnia 2009r.	41 760 000,00	14 606 447,92	14 716 283,86	71 082 731,78	0,00	71 082 731,78

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	Stan na koniec okresu 31.12.2010 PLN	Stan na koniec okresu 31.12.2009 PLN
Aktywa			
I. Aktywa trwałe		129 135 833,05	121 738 634,39
1. Wartości niematerialne, w tym:	15	18 258,41	38 176,73
- wartość firmy			
2. Rzeczowe aktywa trwałe:	16	4 494,82	6 652,30
2.1. Środki trwałe		4 494,82	6 652,30
2.2. Środki trwałe w budowie			
3. Należności długoterminowe	17	500 000,00	500 000,00
3.1. Od jednostek powiązanych			
3.2. Od pozostałych jednostek		500 000,00	500 000,00
4. Inwestycje długoterminowe	19	128 601 192,22	121 160 884,36
4.1. Nieruchomości			
4.2. Wartości niematerialne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		128 601 192,22	121 160 884,36
a) w jednostkach powiązanych		128 601 192,22	121 160 884,36
b) w pozostałych jednostkach			
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)			
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	11 887,60	32 921,00
II. Aktywa obrotowe		42 880 006,26	1 454 400,37
1. Zapasy			
2. Należności krótkoterminowe	20	42 693 464,15	1 124 370,86
2.1. Z tytułu leasingu finansowego			
2.2. Z tytułu dostaw i usług		10 546,60	901 092,00
2.3. Z tytułu podatków, w tym:		81 330,63	223 278,86
2.3.1. Z tytułu bieżącego podatku dochodowego		79 698,00	210 981,00
2.4. Pozostałe należności		42 601 586,92	
3. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00
4. Krótkoterminowe aktywa przeznaczone do obrotu			
5. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	186 387,17	329 864,85
7. Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	21	154,94	164,66
8. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
8.1. Pochodzące z zakupów od jednostek w ramach grupy			
8.2. Pochodzące z zakupów od pozostałych jednostek			
Aktywa razem		172 015 839,31	123 193 034,76

P a s y w a	Nota	Stan na koniec okresu 31.12.2010	Stan na koniec okresu 31.12.2009
I. Kapitał własny			
1. Kapitał zakładowy	26	41 760 000,00	41 760 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	27	29 322 731,78	14 606 447,92
5. Kapitał z aktualizacji wyceny			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe			
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek			
8. Zyski zatrzymane	28	51 289 057,41	14 716 283,86
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
A. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		122 371 789,19	71 082 731,78
B. Kapitały mniejszości			
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
1. Rezerwy na zobowiązania		104 014,91	72 432,10
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	14 647,00	26 128,00
1.2. Rezerwa na świadczenia pracownicze	25	29 367,91	7 804,10
a) długoterminowa		12 424,21	4 264,10
b) krótkoterminowa		16 943,70	3 540,00
1.3. Pozostałe rezerwy	25	60 000,00	38 500,00
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe		60 000,00	38 500,00
2. Zobowiązania długoterminowe		26 442 903,16	47 842 486,46
2.1. Kredyty i pożyczki	22	26 442 903,16	47 842 486,46
3. Zobowiązania krótkoterminowe	24	23 097 132,05	4 195 384,42
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:		9 396,07	69 353,49
3.1.1. Z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych		8 671,59	55 909,66
3.1.2. Z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		724,48	13 443,83
3.2. Zaliczki otrzymane na dostawy			
3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		28 927,27	52 706,80
3.4. Zobowiązania z tytułu podatków, w tym:		139 100,15	306 515,86
3.4.1. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		79 698,00	210 981,00
3.5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego			
3.6. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	22	16 662 248,49	3 604 829,77
3.7. Inne		6 257 460,07	161 978,50
4. Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)			
III. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia			
P a s y w a r a z e m		172 015 839,31	123 193 034,76
Wartość księgowa		122 371 789,19	71 082 731,78
Liczba akcji (udziałów)		41 760 000	41 760 000
Wartość księgowa na jedną akcję (udział) w zł		2,93	1,70
Rozwodniona liczba akcji (udziałów)		41 760 000	41 760 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (udział) w zł		2,93	1,70


SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
		PLN	PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) brutto (z rachunku zysków i strat)		51 298 609,81	15 990 986,61
II. Korekty razem	30	-49 934 511,16	-14 214 557,73
1. Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia			
2. Amortyzacja		22 075,80	2 199,23
w tym odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych			
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych			
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-50 785 175,05	-13 862 526,57
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej			
6. Zmiana stanu rezerw		43 063,81	2 235,67
7. Zmiana stanu zapasów			
8. Zmiana stanu należności		899 623,71	-522 897,30
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-174 525,85	138 081,93
10. Podatek dochodowy zapłacony			
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		9,72	5 335,34
12. Inne korekty		60 416,70	23 013,97
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		1 364 098,65	1 776 428,88
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		10 692 581,05	17 599 954,11
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:		10 692 581,05	17 599 954,11
a) w jednostkach powiązanych		10 692 581,05	17 599 954,11
- dywidendy i udziały w zyskach		10 692 581,05	17 599 954,11
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki		1 290 170,10	47 028,26
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			47 028,26
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:		1 290 170,10	0,00
a) w jednostkach powiązanych		1 290 170,10	0,00
- nabycie aktywów finansowych		1 290 170,10	
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości			
5. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		9 402 410,95	17 552 925,85
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		500 000,00	17 200 000,00
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki, w tym:		500 000,00	17 200 000,00
pożyczki zaciągnięte od jednostek powiązanych		500 000,00	17 200 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe			

Handwritten signature

II. Wydatki		
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	11 409 987,28	36 537 827,28
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek, w tym:		
spłata pożyczek zaciągniętych od jednostek powiązanych	8 800 000,00	32 210 000,00
spłata pożyczek zaciągniętych od jednostek powiązanych	8 800 000,00	16 050 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki, w tym:		
odsetki zapłacone jednostkom powiązanym	2 609 987,28	3 827 827,28
odsetki zapłacone jednostkom powiązanym	303 596,38	621 584,87
9. Inne wydatki finansowe		500 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-10 909 987,28	-19 337 827,28
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-143 477,68	-8 472,55
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-143 477,68	-8 472,55
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	329 864,85	338 337,40
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	186 387,17	329 864,85
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane i podpisane przez Zarząd Spółki dnia 24.02.2011 roku



 Renata Mokryńska - Prezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg



 Renata Mokryńska

Katowice, dnia 24 lutego 2011 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010

1. INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane Spółki:

Nazwa: POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SPÓŁKA AKCYJNA

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

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

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: 01.01.2010 – 31.12.2010, okres porównawczy: 01.01.2009 – 31.12.2009

IV. Skład organów Jednostki

1. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2010 r.:

Zarząd:

Na dzień 31.12.2010r. w skład Zarządu wchodził:
Pani Renata Mokryńska – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2010r.
Pan Jacek Domogała – Przewodniczący RN
Pani Beata Zawiszowska – Członek RN
Pan Waldemar Łaski – Członek RN

2. Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

3. Zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

V. Jednostka 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 złotych polskich.

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

IX. Zarząd podpisuje i składa roczne sprawozdanie finansowe spółki Polska Grupa Odlewnicza SA razem z opinią i raportem biegłego rewidenta do Rady Nadzorczej celem oceny.

X. Dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji jest dzień 24.02.2010, to jest dzień zatwierdzenia sprawozdania przez kierownictwo jednostki w celu przedłożenia członkom Rady Nadzorczej. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji możliwe jest jeszcze wniesienie korekt do sprawozdania finansowego.

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe PGO SA za okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2010 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej ogłoszonymi w formie rozporządzeń Parlamentu Europejskiego i Rady. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone wg tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego tj. 31.12.2009 r.

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych, które Spółka wykazuje w wartości godziwej.

Standardy zastosowane po raz pierwszy

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

- MSSF 2 „Płatności w formie akcji” - zmiany, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie.
- MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” – zmiany do standardu, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 lipca 2009 lub później,
- MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” – zmiany do standardu, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 lipca 2009 lub później,
- MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - zmiany do standardu, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 lipca 2009 lub później,
- KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane” - obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r.
- KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej” – interpretacja obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 lub później,
- KIMSF 17 „ Podział aktywów niepieniężnych między właścicieli” – interpretacja obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 lub później,
- Doroczne Poprawki do MSSF 2009, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2010 r.

Zastosowanie nowych standardów nie miało wpływu na bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy.

Nowe standardy i interpretacje do standardów, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” zmiany do standardu, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2011 lub później,
- MSR 24 „ Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”- obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie
- MSR 32 „ Instrumenty finansowe: Prezentacja” zmiany do standardu, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lutego 2010 lub później
- KIMSF 14 – zmieniona Wymogi minimalnego finansowania, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie
- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”– obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 lub po tej dacie
- Doroczne Poprawki do MSSF z maja 2010, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2011 r.

1) Oświadczenie o zgodności

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 31.12.2009 roku. Przedstawione poniżej objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności.

Zarząd Spółki POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A. oświadcza, że prezentowane sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację majątkową, finansowe wyniki działalności oraz przepływy środków pieniężnych.

2) Zmiany zasad rachunkowości

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

3) Waluty obce

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje sprawozdania finansowego Spółki są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym ona działa (w „walucie funkcjonalnej”). Sprawozdanie finansowe sporządza się w złotych polskich, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną Spółki.

b) Transakcje i salda

Stosownie do § 22 MSR 21 dniem zawarcia transakcji jest dzień, w którym transakcja po raz pierwszy spełnia warunki ujęcia jej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Zgodnie z MSR 21 § 21 transakcję w walucie obcej początkowo ujmuje się w walucie funkcjonalnej stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej natychmiastowy kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą obowiązujący na dzień zawarcia transakcji

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną w sposób następujący:

- w przypadku sprzedaży walut obcych i transakcji spłaty należności – według kursu zakupu stosowanego przez bank, z którego usług korzysta Spółka,
- w przypadku zakupu walut obcych i transakcji spłaty zobowiązań – według kursu sprzedaży stosowanego przez bank, z którego usług korzysta Spółka,
- w przypadku innych transakcji – według średniego kursu określonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Spółka przy przeliczaniu transakcji wyrażonej w walucie obcej zarówno dla celów bilansowych jak i podatkowych stosuje średni kurs ogłaszany przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień zawarcia transakcji po godz. 12

Na każdy dzień bilansowy:

- Pozycje pieniężne wykazane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej, wykazywane są przy zastosowaniu kursu zamknięcia banku, z którego usług korzysta Jednostka(kursu spot).
- pozycje niepieniężne wyceniane wg kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

4) Świadczenia pracownicze

Koszty świadczeń pracowniczych Spółki ujmują 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.

5) 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 ściągalsności 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 potwierdzonych przez odbiorców. 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.

6) Ujmowanie kosztów

Koszt uzyskania przychodów ze sprzedaży

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 powstania (dodatkowy modul poza księgą główną).

7) 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, reklamacje, naprawy gwarancyjne)

8) Przychody i koszty finansowe

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

9) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

- aktywów wycenianych w wartości godziwej,
- zapasów wytwarzanych w znaczących ilościach w cyklu ciągłym i charakteryzujących się wysoką rotacją.

10) Podatki

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

a) 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.

b) 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 stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Rezerwa na podatek odroczony

Spółka tworzy rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego spowodowaną odmiennością momentu uznania przychodów za osiągnięte w myśl przepisów rachunkowych oraz przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych. Dodatnią różnicę netto przedstawia się w pasywach jako „Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”, natomiast ujemną różnicę netto wykazuje się w aktywach w pozycji „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”.

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, 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 odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które wg przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

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

c) Inne podatki

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane pomniejszone o wartość podatku od towarów i usług.

11) 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.

Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmuje się w wartości bilansowej składnika aktywów lub wykazuje jako oddzielny składnik aktywów tylko wówczas, gdy prawdopodobne jest, że Spółka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z tym składnikiem aktywów, a cenę nabycia danej pozycji można zmierzyć w sposób wiarygodny.

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%.

12) 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. Wydatki na ich nabycie całkowicie odnosi w koszty w miesiącu następnym po oddaniu ich do użytkowania.

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.

13) 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 instrumenty finansowe z podziałem na:

- instrumenty przeznaczone do obrotu – składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahanom ceny lub marży maklerskiej,
- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostki i wierzytelności własnych,
- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży - to aktywa finansowe nie będące pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także nie będące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu,
- pożyczki i należności – aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku,

Nie później niż na dzień zawarcia kontraktu Spółka zobowiązana jest do wprowadzenia do ksiąg rachunkowych emitowanego lub wystawionego instrumentu, a także możliwych do wyróżnienia wskaźników tego instrumentu odpowiednio zakwalifikowanych do kapitałów własnych jako instrumenty kapitałowe, zobowiązań krótkoterminowych lub długoterminowych również wtedy, gdy składnik mający charakter zobowiązania nie jest instrumentem finansowym. Różnice z przeszacowania oraz osiągnięte przychody lub poniesione straty, stosownie do kwalifikacji instrumentu finansowego, wpływają odpowiednio na wynik finansowy (zobowiązania) lub kapitał z aktualizacji wyceny (instrumenty kapitałowe).

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.

14) Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka wycenia według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej:

- aktywa utrzymywane do terminu zapadalności,
- pożyczki udzielone i należności własne oraz
- pozostałe zobowiązania finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do obrotu,

Wycena może odbywać się także :

- w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekt dyskonta nie jest znaczący,
- w kwocie wymagającej zapłaty: należności i zobowiązania o krótkim terminie zapadalności/wymagalności,
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią zabezpieczeń ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia.

W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka ujmuje w kapitałach.

15) Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe

Instrument kapitałowy jest to każda umowa, która stwierdza prawo do rezydualnego udziału w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań.

Zgodnie z MSR 27 § 37 lit.a) Spółka inwestycje w jednostkach zależnych, nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź nie wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczone do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5, ujmuje w cenie nabycia.

Instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu nie zrealizowane zyski i straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych zaliczanych do dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży lub utraty wartości instrumentów kapitałowych zaliczanych do dostępnych do sprzedaży skumulowane korekty wartości godziwej ujmuje się w wartości zysków i strat.

Instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży nie posiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona wycenia się według kosztu(ceny nabycia).

16) Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług są instrumentem generującym odsetki. Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o utworzone w okresie późniejszym odpisy aktualizujące wartość z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący wartość z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług 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 efektywnej stopy procentowej. Kwotę odpisu aktualizującego wartość ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub stan upadłości – 100% należności w chwili podjęcia informacji o zaistniałym zdarzeniu,

- należności kwestionowane przez dłużników, z zapłatą których dłużnik zalega dłużej niż 180 dni – 100%

- pozostałe należności z których zapłatą dłużnik zalega dłużej niż 180 dni , a wg oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika , spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – 100%.

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

17) Pozostałe należności

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

18) Inwestycje w papiery wartościowe

Udziały i akcje, w których Spółka posiada więcej niż 20% udziału (tzn. jednostki zależne i stowarzyszone) wyceniane są w wartości zgodnie z MSR 27 p.37 tzn. wg ceny nabycia. Udziały i akcje, w których Spółka posiada mniej niż 20% udziałów, a udziały te nie posiadają kwotowań cen rynkowych wyceniana są zgodnie z MSR 39.46c) wg kosztu.

19) 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.

20 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

a) 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.

b) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów – dotyczą kosztów jeszcze nie poniesionych, ale przypadających na dany rok obrotowy zgodnie z zasadą współmierności.

W praktyce mogą to być przede wszystkim:

- koszty stanowiące ściśle oznaczone świadczenia przyjęte przez spółkę, lecz jeszcze nie będące zobowiązaniem,
- prawdopodobne koszty, których kwota lub data powstania zobowiązania z ich tytułu nie są jeszcze znane
- przy ich tworzeniu Spółka kieruje się zasadą istotności.

21) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

22) 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 (straty) zatrzymane

Zyski (straty) 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

23) 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 pasywów a ich wartością podatkową,
- rezerwy na świadczenia pracownicze,
- pozostałe rezerwy

24) Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Na dzień bilansowy 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.

25) Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

26) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

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

27) 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.

Wyczenie 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 = wskaźnika rozwodnionego zysku na jedną akcję:

28) 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.

29) Prezentacja sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Spółka wykazuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej posługując się metodą pośrednią, za pomocą której zysk / stratę brutto koryguje się o skutki transakcji, mających bezgotówkowy charakter, o czynne i biernie rozliczenia międzyokresowe dotyczące przeszłych lub przyszłych wpływów lub płatności środków pieniężnych dotyczących działalności operacyjnej, oraz o pozycje przychodowe i kosztowe związane z przepływami pieniężnymi z działalności inwestycyjnej lub finansowej.

Zgodnie z MSR 7 § 6 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 podmiotom spoza Grupy Kapitałowej są klasyfikowane wraz ze spłatą i odsetkami w rachunku przepływów pieniężnych jako działalność inwestycyjna.

Natomiast działalność finansowa zgodnie z MSR 7 § 6 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 (MSR 7 § 17) 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.

W bilansie pożyczki udzielone prezentuje się w aktywach jako pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, natomiast pożyczki zaciągnięte w pasywach – krótkoterminowe zobowiązania – kredyty i pożyczki.

30) Ważne oszacowania i osądy

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

Szacunki i osądy zostały dokonane w następujących obszarach:

- okres użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych – dokonano weryfikacji przewidywanych okresów użytkowania, nie stwierdzono konieczności zmiany.
- rezerwy na świadczenia pracownicze oraz inne rezerwy – szczegóły zostały omówione w notce 25
- podatek odroczoney – szczegóły omówiono w notce 23

31) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych

Spółka na dzień bilansowy prezentuje aktywa i pasywa oraz przychody ze sprzedaży z uwzględnieniem pozycji związanych z podmiotami powiązanymi zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Podmiot powiązany – podmiot uznaje się za powiązany bezpośrednio z jednostką, jeżeli:

a) podmiot bezpośrednio lub poprzez jednego lub więcej pośredników:

- sprawuje kontrolę nad jednostką lub podlega kontroli przez tę samą jednostkę (dotyczy jednostek dominujących, jednostek zależnych i jednostek zależnych w ramach tej samej grupy kapitałowej),
- posiada udziały w jednostce dające mu możliwość znaczącego wpływu na jednostkę lub,
- sprawuje współkontrolę nad jednostką.

b) podmiot jest jednostką stowarzyszoną,

c) podmiot jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym jednostka jest współnikiem,

d) podmiot jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki lub jednostki dominującej,

e) podmiot jest bliskim członkiem rodziny osoby, o której mowa w punkcie a) albo d),

f) podmiot jest jednostką kontrolowaną, współkontrolowaną bądź jednostką, na którą znacząco wpływa lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio, osoba, o której mowa w punktach d) lub e) lub

g) podmiot jest programem świadczeń po okresie zatrudnienia skierowanym do pracowników jednostki lub do innej dowolnej jednostki będącej podmiotem powiązany w stosunku do tej jednostki.

Jeśli pomiędzy podmiotami powiązany miały miejsce transakcje, Jednostka ujawnia informacje dotyczące istoty związku pomiędzy podmiotami powiązany. Jednostka w zakresie identyfikacji podmiotów powiązanych prezentuje jednostki, dla których jednostka dominująca jest akcjonariuszem/udziałowcem oraz podmioty, od których jednostka dominująca jest zależna zarówno w sposób pośredni jak i bezpośredni.

Zestawienie jednostek powiązanych na dzień 31.12.2010 roku:

Akcjonariusz

Fabryka Maszyn FAMUR SA z siedzibą w Katowicach – liczba akcji 41.760.000, co stanowi 100% w kapitale zakładowym

Jednostki zależne od Spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A.

1. Pioma Odlewnia Sp. z o.o. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, powiązana bezpośrednio 100,00% udziału w kapitale zakładowym
2. Odlewnia Żeliwa Śrem S.A. z siedzibą w Śremie, powiązana bezpośrednio 100,00% udziału w kapitale zakładowym.

Inne podmioty powiązane

1. Fabryka Zmechanizowanych Obudów Ścianowych FAZOS S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach
2. Nowosądecka Fabryka Urządzeń Górniczych NOWOMAG S.A. z siedzibą w Nowym Sączu
3. Fabryka Maszyn Górniczych PIOMA S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim
4. Zamet Industry S.A.. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim
5. Zamet – Budowa Maszyn SA z siedzibą w Tarnowskich Górach
6. Polskie Maszyny Górnicze S.A. z siedzibą w Katowicach
7. Polskie Centrum Techniki Górniczej Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
8. Georyt Sp. z o. o. z siedzibą w Siemianowicach Śląskich
9. DAMS GmbH z siedzibą w Velbert
10. FHS DAMS Sp. z o.o. z siedzibą w Siemianowicach Śląskich
11. FAMUR Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
12. FAMUR MACHINERY Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
13. OOO FAMUR (Rosja)
14. TDJ S.A.. z siedzibą w Katowicach

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
	PLN	PLN
Sprzedaż materiałów i towarów	5 082 000,00	4 887 400,00
Sprzedaż produktów	1 271 800,60	3 610 994,00
Razem	6 353 800,60	8 498 394,00
Pozostałe przychody operacyjne	7 520,60	2 557,61
Przychody finansowe	53 373 853,12	17 630 911,04
Razem	59 735 174,32	26 131 862,65

4. SEGMENTY OPERACYJNE

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować 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.

Produkty i usługi z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

Z uwagi na charakter działalności w strukturze Spółki można wydzielić dwa segmenty: usługi zarządcze i administracyjne realizowane na rzecz spółek zależnych oraz działalność handlową - sprzedaż węgla.

Spółka nie przypisuje aktywów i zobowiązań, a także pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz podatku dochodowego do poszczególnych segmentów.

SEGMENTACJA 31.12.2010 (w zł)

	Segment usług zarządczych i administracyjnych	Sprzedaż węgla	Razem
Przychody ze sprzedaży	1 271 800,60	5 082 000,00	6 353 800,60
Zysk na sprzedaży (wynik segmentu)	360 519,42	352 176,50	712 695,92
Pozostałe przychody operacyjne			7 520,60
Pozostałe koszty operacyjne			91 929,85
Zysk z działalności operacyjnej	360 519,42	352 176,50	628 286,67
Przychody finansowe	53 373 853,12		53 373 853,12
Koszty finansowe	2 703 529,98		2 703 529,98
Zysk z działalności gospodarczej	51 030 842,56	352 176,50	51 298 609,81
Zysk brutto	51 030 842,56	352 176,50	51 298 609,81
Podatek dochodowy			9 552,40
Zysk netto	51 030 842,56	352 176,50	51 289 057,41

SEGMENTACJA 31.12.2009 (w zł)

	Segment usług zarządczych i administracyjnych	Sprzedaż węgla	Razem
Przychody ze sprzedaży	3 610 994,00	4 887 400,00	8 498 394,00
Zysk na sprzedaży (wynik segmentu)	1 901 549,08	478 748,59	2 380 297,67
Pozostałe przychody operacyjne			2 557,61
Pozostałe koszty operacyjne			12 016,15
Zysk z działalności operacyjnej	1 901 549,08	478 748,59	2 370 839,13
Przychody finansowe	17 630 911,04		17 630 911,04
Koszty finansowe	4 010 763,56		4 010 763,56
Zysk z działalności gospodarczej	15 521 696,56	478 748,59	15 990 986,61
Zysk brutto	15 521 696,56	478 748,59	15 990 986,61
Podatek dochodowy			-26 147,11
Zysk netto	15 521 696,56	478 748,59	16 017 133,72

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

5. KOSZTY RESTRUKTURYZACJI

W 2010 roku Spółka nie poniosła kosztów restrukturyzacji.

6. KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW

Poniesione koszty przedstawia poniższe zestawienie:

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Za okres	Za okres
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	PLN	PLN
a) amortyzacja	22 075,80	2 199,23
- amortyzacja wartości niematerialnych	19 918,32	1 659,86
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 157,48	539,37
b) zużycie materiałów i energii	11 325,61	17 569,73
c) usługi obce	420 346,87	660 060,41
d) podatki i opłaty	1 010,67	26 489,53
e) wynagrodzenia	474 436,30	806 013,50
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	67 246,97	111 683,94
g) pozostałe koszty rodzajowe	29 936,73	171 544,65
Koszty według rodzaju, razem	1 026 378,95	1 795 560,99
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-990,28	-14 664,66
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-230 918,14	-355 250,40
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	794 470,53	1 425 645,93

7. KOSZTY ZATRUDNIENIA

Poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu i wynagrodzeniach w Spółce (z uwzględnieniem zarządu):

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
Pracownicy umysłowi	7	10
Razem	7	10

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 PLN	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 PLN
Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:	541 683,27	917 697,44
Wynagrodzenia	474 436,30	806 013,50
Składki na ubezpieczenie społeczne	67 246,97	104 962,88
Inne świadczenia pracownicze		6 721,06

8. INNE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 PLN	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 PLN
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	2 997,07	2 527,20
- na świadczenie pracownicze	2 997,07	2 527,20
w tym urlopy	0,00	2 527,20
b) pozostałe	4 523,53	30,41
Inne przychody operacyjne, razem	7 520,60	2 557,61

INNE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 PLN	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 PLN
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	69 560,88	8 762,87
- na świadczenia pracownicze	24 560,88	8 762,87
w tym na urlopy	15 781,87	4 703,55
- pozostałe	45 000,00	0,00
b) pozostałe, w tym:	22 368,97	3 253,28
- odszkodowania	13 043,00	0,00
- inne	9 325,97	3 253,28
Inne koszty operacyjne, razem	91 929,85	12 016,15

Wolny

9. PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres	Za okres
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	PLN	PLN
1. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	53 292 581,05	17 599 954,11
2. Odsetki	52 264,77	30 956,93
3. Inne	29 007,30	0,00
a) wycena kredytu długoterminowego	29 007,30	0,00
PRZYCHODY FINANSOWE RAZEM	53 373 853,12	17 630 911,04

10. KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Za okres	Za okres
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	PLN	PLN
1. Koszty finansowe z tytułu odsetek	2 507 405,98	3 737 511,09
a) od kredytów i pożyczek	2 496 602,72	3 737 427,55
- w tym od jednostek powiązanych	201 015,08	531 185,14
b) pozostałe odsetki	10 803,26	83,54
2. Inne koszty finansowe	196 124,00	273 252,47
a) wycena kredytu długoterminowego	0,00	36 561,97
b) prowizje	196 124,00	236 690,50
KOSZTY FINANSOWE RAZEM	2 703 529,98	4 010 763,56

11. PODATEK DOCHODOWY

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Za okres	Za okres
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	PLN	PLN
1. Zysk (strata) brutto	51 298 609,81	15 990 986,61
2. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-53 247 634,59	-17 321 460,12
- Przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	-53 347 622,90	-17 602 481,31
- Przychody stanowiące przychód podatkowy	0,00	184 877,46
- Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	249 456,25	408 954,04
- koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu	-149 467,94	-312 810,31
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-1 949 024,78	-1 330 473,51
4. Podstawa opodatkowania	-1 949 024,78	-1 330 473,51
5. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0,00	0,00
- wykazany w rachunku zysków i strat za okres bieżący	0,00	0,00
- wykazany w rachunku zysków i strat - korekty za lata ubiegłe	0,00	0,00

Włochy

Polska Grupa Odlewnicza SA wraz ze spółką zależną Pioma -Odlewnia Spółka z o.o. do dnia 31.12.2010 tworzyła podatkową grupę kapitałową.

Ujemna podstawa opodatkowania Spółki pomniejsza podstawę opodatkowania podatkowej grupy kapitałowej.

12. AKTYWA TRWALE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W 2010 roku Spółka nie przeznaczyła aktywów trwałych do sprzedaży.

13. DYWIDENDY

Dywidendy wypłacone: w okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłaciła dywidendy

Dywidendy otrzymane: w okresie sprawozdawczym Spółka otrzymała dywidendę ze spółki Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. w kwocie 10.692.581,05 zł oraz zostało ustanowione na jej rzecz prawo do otrzymania dywidendy w kwocie 42.600.000 zł z Odlewni Żeliwa Śrem SA. Zapłata nastąpi do dnia 31.05.2011 roku.

14. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
	PLN	PLN
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	51 289 057,41	16 017 133,72
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	51 289 057,41	16 017 133,72
Średnia ważona liczba akcji podmiotu dominującego wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	41 760 000	41 760 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	41 760 000	41 760 000
Zysk netto/ zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję zwykłą	1,23	0,38

Podstawowy zysk przypadający 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, dlatego wskaźnik podstawowego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi rozwodnionego zysku na jedną akcję.

15. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 r

	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		Wartości niematerialne razem
		- oprogramowanie komputerowe	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	39 836,59	39 836,59	39 836,59
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	39 836,59	39 836,59	39 836,59
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 659,86	1 659,86	1 659,86
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	19 918,32	19 918,32	19 918,32
- odpisu planowego	19 918,32	19 918,32	19 918,32
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	21 578,18	21 578,18	21 578,18
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	18 258,41	18 258,41	18 258,41

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r

	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		Wartości niematerialne razem
		- oprogramowanie komputerowe	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
b) zwiększenia (z tytułu)	39 836,59	39 836,59	39 836,59
- nabycie	39 836,59	39 836,59	39 836,59
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	39 836,59	39 836,59	39 836,59
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			0,00
f) amortyzacja za okres	1 659,86	1 659,86	1 659,86
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 659,86	1 659,86	1 659,86
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	38 176,73	38 176,73	38 176,73

16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 r.

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	7 191,67	7 191,67
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	7 191,67	7 191,67
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	539,37	539,37
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	2 157,48	2 157,48
- zwiększeń - odpis planowy	2 157,48	2 157,48
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 696,85	2 696,85
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 494,82	4 494,82

Zabezpieczenia na majątku trwałym na dzień 31.12.2010

Nie wystąpiły

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r.

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0,00	0,00
b) zwiększenia (z tytułu)	7 191,67	7 191,67
- zakupu	7 191,67	7 191,67
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	7 191,67	7 191,67
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	0,00
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	539,37	539,37
- zwiększeń - odpis planowy	539,37	539,37
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	539,37	539,37
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	6 652,30	6 652,30

Zabezpieczenia na majątku trwałym na dzień 31.12.2009

Nie wystąpiły

17. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMIONOWE

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2010		Stan na koniec okresu 31.12.2009	
	PLN		PLN	
a) należności od jednostek powiązanych,		0,00		0,00
b) od pozostałych jednostek		500 000,00		500 000,00
- kaucje		500 000,00		500 000,00
Należności długoterminowe netto		500 000,00		500 000,00
c) odpisy aktualizujące wartość należności				
Należności długoterminowe brutto		500 000,00		500 000,00

Należności długoterminowe stanowi kaucja w kwocie 500.000 zł wpłacona do Nordea Bank Polska SA jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego.

18. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Charakter powiązania	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na wałnym zgromadzeniu
1. Odlewnia Żeliwa Śrem SA	Śrem , ul. Staszica 1	Jednostka zależna powiązana bezpośrednio	100,00%	100,00%
2. PIOMA Odlewnia Sp. z o.o.	Piotrków Trybunalski, ul. R. Dmowskiego 38	Jednostka zależna powiązana bezpośrednio	100,00%	100,00%

19 AKTYWA FINANSOWE

Przedstawione poniżej aktywa finansowe reprezentują nie notowane udziały i akcje, przedstawiające prawo do kapitału, które mogą przynieść korzyści w postaci dywidendy. Aktywa te nie posiadają terminu wymagalności ani kuponu odsetkowego.

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	Stan na koniec okresu 31.12.2010	Stan na koniec okresu 31.12.2009
	PLN	PLN
Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	128 601 192,22	121 160 884,36
a) akcje (wartość bilansowa):	103 500 125,86	96 059 818,00
- wartość według cen nabycia	103 500 125,86	96 059 818,00
b) udziały	25 101 066,36	25 101 066,36
- wartość według cen nabycia	25 101 066,36	25 101 066,36
Wartość bilansowa, razem	128 601 192,22	121 160 884,36

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Stan na koniec okresu 31.12.2010	Stan na koniec okresu 31.12.2009
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	121 160 884,36	131 160 884,36
- udziały	25 101 066,36	35 101 066,36
- akcje	96 059 818,00	96 059 818,00
b) zwiększenia (z tytułu)	7 440 307,86	0,00
- nabycie akcji	7 440 307,86	
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	10 000 000,00
- sprzedaż w celu umorzenia		10 000 000,00
d) stan na koniec okresu	128 601 192,22	121 160 884,36
- udziały	25 101 066,36	25 101 066,36
- akcje	103 500 125,86	96 059 818,00

Wolny

W miesiącu październiku 2010 roku Polska Grupa Odlewnicza SA nabyła od Odlewni Żeliwa Śrem SA 384.624 akcje własne tej Spółki, stanowiące 12,36% kapitału zakładowego. Po tej transakcji udział PGO SA w kapitale zakładowym OŻ Śrem wynosił 97,09%. W dniu 02.11.2010 Walne Zgromadzenie Odlewni Żeliwa Śrem SA, działając na podstawie art. 418 KSH uchwalilo przymusowy wykup akcji OŻ Śrem SA należących do akcjonariuszy mniejszościowych Spółki. Do wykupu wszystkich akcji zobowiązany został akcjonariusz Polska Grupa Odlewnicza SA. Procedury związane z przymusowym wykupem akcji zostały zakończone 20.12.2010. Od tego dnia Polska Grupa Odlewnicza SA jest w posiadaniu 100% akcji Odlewni Żeliwa Śrem SA.

Zabezpieczenia: zastaw rejestrowy na wszystkich akcjach Odlewni Żeliwa Śrem SA ustanowiony na rzecz Nordea Bank Polska SA

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Rodzaj zobowiązania	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
3.111.000 akcji Odlewni Żeliwa Śrem SA	Kredyt FKI-PLN-ZOKK1-07-000044 Bank Nordea S.A.	42 680 000,00	103 500 125,86

20. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMIONOWE

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2010	Stan na koniec okresu 31.12.2009
	PLN	PLN
a) od jednostek powiązanych	42 610 546,60	901 092,00
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 546,60	901 092,00
- do 12 miesięcy	10 546,60	901 092,00
- z tytułu dywidendy	42 600 000,00	
b) należności od pozostałych jednostek	82 917,55	223 278,86
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	81 330,63	223 278,86
- inne	1 586,92	
Należności krótkoterminowe netto, razem	42 693 464,15	1 124 370,86
c) odpisy aktualizujące wartość należności	110 394,61	110 394,61
Należności krótkoterminowe brutto, razem	42 803 858,76	1 234 765,47

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	Stan na koniec okresu 31.12.2010	Stan na koniec okresu 31.12.2009
	PLN	PLN
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	10 546,60	901 092,00
- od jednostek zależnych	10 546,60	901 092,00
b) inne, w tym:	42 600 000,00	0,00
- od jednostek zależnych	42 600 000,00	
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	42 610 546,60	901 092,00
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	42 610 546,60	901 092,00

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	Stan na koniec okresu 31.12.2010	Stan na koniec okresu 31.12.2009
	PLN	PLN
Stan na początek okresu	110 394,61	114 020,54
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	3 625,93
- wykorzystanie		3 625,93
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	110 394,61	110 394,61

Molub

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	Stan na koniec okresu 31.12.2010	Stan na koniec okresu 31.12.2009
	PLN	PLN
a) w walucie polskiej	42 803 858,76	1 234 765,47
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe, razem	42 803 858,76	1 234 765,47

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	Stan na koniec okresu 31.12.2010	Stan na koniec okresu 31.12.2009
	PLN	PLN
a) do 1 miesiąca	10 546,60	901 092,00
f) należności przeterminowane (odsetki)	110 394,61	110 394,61
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	120 941,21	1 011 486,61
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	110 394,61	110 394,61
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	10 546,60	901 092,00

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności nie spłacone w okresie:	Stan na koniec okresu 31.12.2010	Stan na koniec okresu 31.12.2009
	PLN	PLN
e) powyżej 1 roku	110 394,61	110 394,61
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	110 394,61	110 394,61
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	110 394,61	110 394,61
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	0,00	0,00

21. POZOSTAŁE AKTYWA

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2010	Stan na koniec okresu 31.12.2009
	PLN	PLN
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	186 387,17	329 864,85
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	186 387,17	329 864,85

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

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2010	Stan na koniec okresu 31.12.2009
	PLN	PLN
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- ubezpieczenia	154,94	164,66
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	154,94	164,66
	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	154,94	164,66

Włody

22. KREDYTY I POŻYCZKI

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31.12.2010 roku.

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
Pioma Odlewnia Spółka z o.o.	Piotrków Tryb. Ul. Dmowskiego 38	500.000,00	PLN	500.000,00	PLN	WIBOR + marża	31.12.2011	
NORDEA BANK POLSKA S.A.	Gdynia, ul. Kielecka 2,	75.000.000,00	PLN	16.160.000,00	PLN	WIBOR + marża	31.03.2011 – 31.12.2011	– pełnomocnictwo do rachunku bieżącego – zastaw rejestrowy na akcjach OZ Śrem SA – poręczenie Pioma Odlewnia Sp. z o.o – kaucja 500.000

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31.12.2010 roku

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
NORDEA BANK POLSKA S.A.	Gdynia, ul. Kielecka 2,	75.000.000,00	PLN	26.520.000,00	PLN	WIBOR + marża	31.03.2012 – 30.06.2012	– pełnomocnictwo do rachunku bieżącego – zastaw rejestrowy na akcjach OZ Śrem SA – poręczenie Pioma Odlewnia Sp. z o.o – kaucja 500.000
Ogółem				26 442 903,16				

Makus

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31.12.2009 roku.

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
Pioma Odlewnia Spółka z o.o.	Piotrków Tryb. Ul. Dmowskiego 38	3.500.000,00	PLN	3.500.000,00	PLN	WIBOR + marża	31.03.2010	

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31.12.2009 roku

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
Odlewnia Żelwa Śrem SA	Śrem, ul. Staszica 1	5.300.000,00	PLN	5.300.000,00	PLN	WIBOR + marża	31.03.2011	

NORDEA BANK POLSKA S.A.	Główna, ul. Kielecka 2,	75.000.000,00	PLN	42.680.000,00	PLN	WIBOR + marża	31.03.2011 - 30.06.2012	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego kredytobiorcy, hipoteka kaucyjna na nieruchomości wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia majątku Pioma Odlewnia Sp. z o.o. zastaw rejestrowy na zapasach i środkach trwałych Pioma Odlewnia Sp. z o.o. zastaw rejestrowy na akcjach OZ Śrem SA poręczenie Pioma Odlewnia Sp. z o.o. kaucja 500.000
Ogółem				42.542.486,46				
				47.842.486,46				

23. PODATEK ODRO CZONY

a) Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na koniec okresu 31.12.2010	Stan na koniec okresu 31.12.2009
	PLN	PLN
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	32 921,00	46 272,61
a) odniesionych na wynik finansowy	32 921,00	46 272,61
- powstania różnic przejściowych	32 921,00	46 272,61
- świadczenia na rzecz pracowników	1 483,00	298,00
- niewypłacone wynagrodzenia	8 481,00	4 131,00
- zobowiązania odsetkowe	19 917,00	37 093,61
- inne	3 040,00	4 750,00
2. Zwiększenia	8 749,60	5 535,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	8 749,60	5 535,00
- powstania różnic przejściowych	8 749,60	5 535,00
- świadczenia na rzecz pracowników	4 097,00	1 185,00
- niewypłacone wynagrodzenia		4 350,00
- zobowiązania odsetkowe	427,00	
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	2 850,00	
- inne	1 375,60	
3. Zmniejszenia	29 783,00	18 886,61
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	29 783,00	18 886,61
- powstania różnic przejściowych	29 783,00	18 886,61
- niewypłacone wynagrodzenia	6 826,00	
- zobowiązania odsetkowe	19 917,00	17 176,61
- inne	3 040,00	1 710,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	11 887,60	32 921,00
a) odniesionych na wynik finansowy	11 887,60	32 921,00
- powstania różnic przejściowych	11 887,60	32 921,00
- świadczenia na rzecz pracowników	5 580,00	1 483,00
- niewypłacone wynagrodzenia	1 655,00	8 481,00
- zobowiązania odsetkowe	427,00	19 917,00
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	2 850,00	0,00
- inne	1 375,60	3 040,00

b) Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na koniec okresu 31.12.2010	Stan na koniec okresu 31.12.2009
	PLN	PLN
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	26 128,00	65 626,72
a) odniesionej na wynik finansowy	26 128,00	65 626,72
- powstania różnic przejściowych	26 128,00	65 626,72
- wycena kredytu długoterminowego	26 128,00	30 500,00
- naliczone odsetki	26 128,00	35 126,72
- inne	26 128,00	

2. Zwiększenia	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	11 481,00	39 498,72
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	11 481,00	39 498,72
- powstania różnic przejściowych	11 481,00	439 498,72
- wycena kredytu długoterminowego	11 481,00	4 372,00
- naliczone odsetki		35 126,72
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	14 647,00	26 128,00
a) odniesionej na wynik finansowy	14 647,00	26 128,00
- powstania różnic przejściowych	14 647,00	26 128,00
- wycena kredytu długoterminowego	14 647,00	26 128,00

24. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2010	Stan na koniec okresu 31.12.2009
	PLN	PLN
a) wobec jednostek powiązanych	6 847 455,84	4 033 698,93
- kredyty i pożyczki, w tym:	502 248,49	3 604 829,77
- długoterminowe w okresie spłaty		25 927,89
- inne zobowiązania finansowe	6 256 837,76	161 978,50
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 671,59	55 909,66
- do 12 miesięcy	8 671,59	55 909,66
- zobowiązania podatkowe - rozliczenie PGK	79 698,00	210 981,00
b) wobec pozostałych jednostek	16 249 676,21	161 685,49
- kredyty i pożyczki, w tym:	16 160 000,00	
- długoterminowe w okresie spłaty	16 160 000,00	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	724,48	13 443,83
- do 12 miesięcy	724,48	13 443,83
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	59 402,15	95 534,86
- z tytułu wynagrodzeń	28 927,27	52 706,80
- inne	622,31	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	23 097 132,05	4 195 384,42

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

25. REZERWY

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2010	Stan na koniec okresu 31.12.2009
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	4 264,10	204,78
- rezerwa na odprawy emerytalne	4 264,10	204,78
b) zwiększenia (z tytułu)	8 160,11	4 059,32
- rezerwa na odprawy emerytalne	8 160,11	4 059,32
d) rozwiązanie (z tytułu)	0,00	0,00
- rezerwa na odprawy emerytalne	0,00	0,00
e) stan na koniec okresu	12 424,21	4 264,10
- rezerwa na odprawy emerytalne	12 424,21	4 264,10

Makus

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2010	Stan na koniec okresu 31.12.2009
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	3 540,00	1 363,65
- rezerwa na urlopy	3 540,00	1 363,65
b) zwiększenia (z tytułu)	13 404,70	2 176,35
- rezerwa na urlopy	13 404,70	2 176,35
d) rozwiązanie (z tytułu)	0,00	0,00
- rezerwa na urlopy	0,00	0,00
e) stan na koniec okresu	16 944,70	3 540,00
- rezerwa na urlopy	16 944,70	3 540,00

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2009	Stan na koniec okresu 31.12.2009
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	38 500,00	42 500,00
- rezerwa na przyszłe koszty	38 500,00	42 500,00
b) zwiększenia (z tytułu)	60 000,00	16 000,00
- rezerwa na przyszłe koszty	60 000,00	16 000,00
c) wykorzystanie (z tytułu)	38 500,00	20 000,00
- rezerwa na przyszłe koszty	38 500,00	20 000,00
d) rozwiązanie (z tytułu)	0,00	0,00
e) stan na koniec okresu	60 000,00	38 500,00
- rezerwa na przyszłe koszty	60 000,00	38 500,00

Rezerwy wykazano na poziomie bieżącej wartości zobowiązań, które według najlepszych szacunków zarządu 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

26. KAPITAŁ PODSTAWOWY

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykle na okaziciela	brak	brak	41 760 000	41760000	gotówka, aport	12.05.2008	12.05.2008
Liczba akcji razem				41 760 000				
Kapitał zakładowy, razem				41 760 000				
Wartość nominalna jednej akcji = ...				1,00 zł				

	Stan na koniec okresu 31.12.2010	Stan na koniec okresu 31.12.2009
• Liczba akcji w szt.	41 760 000	41 760 000

27. KAPITAŁ ZAPASOWY

Na dzień 31.12.2010. kapitał zapasowy wynosi 29.322.731,78 zł.

W okresie sprawozdawczym uległ zwiększeniu o 14.716.283,86 zł zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o podziale zysku za rok 2009.

28. ZYSKI (STRATY) ZATRZYMANE

Stanowi je niepodzielony zysk za rok 2010.

29. SPRZEDAŻ I NABYCIE SPÓLEK ZALEŻNYCH

W roku 2010 nie nastąpiła sprzedaż spółek zależnych.

Doszło do nabycia pakietu akcji Odlewni Żeliwa Śrem SA. opisanego w punkcie 18.

30. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzono, zgodnie postanowieniami MSR 7. Spółka sporządza je zgodnie z wymogami standardu oraz prezentuje go jako integralną część sprawozdania finansowego za każdy okres, za który sporządza się sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych przedstawia informacje na temat przepływów pieniężnych zaistniałych w ciągu okresu, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową. Spółka prezentuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej w sposób najbardziej odpowiedni dla rodzaju prowadzonej przez nie działalności.

Przy przejściu lub sprzedaży jednostek zależnych łączne przepływy pieniężne prezentowane są odrębnie i zaliczane do działalności inwestycyjnej. Przy przejściu jak i sprzedaży jednostek zależnych spółki w odniesieniu do każdego okresu sprawozdawczego wykazują w łącznych kwotach:

- ogólną kwotę za jaką nabyto lub sprzedano jednostkę
- część zapłaty uiszczonej przy nabyciu lub uzyskanej przy sprzedaży, gdy płatności dokonano w formie pieniężnej lub ekwiwalentów środków pieniężnych
- kwotę środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych w jednostce zależnej, która została przejęta lub sprzedana
- wartość aktywów i pasywów połączonych w najważniejsze kategorie, innych niż środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w jednostce zależnej przejętej lub sprzedanej.

Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu	Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	
	PLN	
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)		329 864,85
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		329 864,85
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)		186 387,17
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		186 387,17
Zmiana stanu środków pieniężnych		-143 477,68
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		1 464 098,65
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej		9 302 410,95
Środki pieniężne z działalności finansowej		-10 909 987,28

Wydatki na nabycie aktywów finansowych	Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	
	PLN	
w jednostkach powiązanych, w tym:		1 290 170,10
- nabycie akcji OZ Śrem S.A.		1 290 170,10

w pozostałych jednostkach, w tym:	0,00
RAZEM	1 290 170,10

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ		Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
		PLN
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ		-174 525,85
1. Stan zobowiązań operacyjnych na początek okresu		379 573,65
1.1. stan zobowiązań na początek okresu		4 195 384,42
1.2. stan zobowiązań finansowych na początek okresu		-104 829,77
1.3. stan kredytu na początek okresu		-3 500 000,00
1.4. podatek dochodowy		-210 981,00
2. Stan zobowiązań operacyjnych na koniec okresu		205 047,80
2.1. stan zobowiązań na koniec okresu		23 097 132,05
2.2. stan zobowiązań finansowych na koniec okresu		-6 152 386,25
2.3. stan kredytu na koniec okresu		-16 660 000,00
2.4. podatek dochodowy		-79 698,00

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU NALEŻNOŚCI		Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
		PLN
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI		899 623,71
1. Stan należności na początek okresu		1 413 389,86
1.1. stan należności długoterminowych na początek okresu		500 000,00
1.2. stan należności krótkoterminowych na początek okresu		1 124 370,86
1.3. Stan należności z tyt. pdop na początek okresu		-210 981,00
2. Stan należności na koniec okresu		513 766,15
2.1. stan należności długoterminowych na koniec okresu		500 000,00
2.2. stan należności krótkoterminowych na koniec okresu		42 693 464,15
2.3. Stan należności z tyt. pdop na koniec okresu		-79 698,00
2.4. Należności z tytułu dywidendy		-42 600 000,00

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU REZERW		Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
		PLN
ZMIANA STANU REZERW		43 063,81
1. Stan rezerw na początek okresu		46 304,10
1.1. stan rezerw na początek okresu		72 432,10
1.2. podatek odroczony-korekta zysku netto		-26 128,00
2. Stan rezerw na koniec okresu		89 367,91
2.1. stan rezerw na koniec okresu		104 014,91
2.2. podatek odroczony-korekta zysku netto		-14 647,00

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH		Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
		PLN
ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH		9,72
1. Różnica /aktywa/		0,00
stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu		32 921,00

stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	11 887,60
Podatek odroczony - korekta zysku netto - początek okresu	-32 921,00
Podatek odroczony - korekta zysku netto - koniec okresu	-11 887,60
2. Różnica /aktywa/	9,72
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	164,66
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	154,94
3. Różnica /pasywa/	0,00
stan innych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	
stan innych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	

31 INSTRUMENTY FINANSOWE

Na dzień 31.12.2010 Spółka posiada następujące instrumenty finansowe:

	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyznaczone przy początkowym ujęciu	Przeznaczone do obrotu	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Aktywa finansowe trwałe:	129 101 192,22	129 101 192,22	128 601 192,22	-	500 000,00
Aktywa finansowe	128 601 192,22	128 601 192,22	128 601 192,22		
Należności	500 000,00	500 000,00			500 000,00
Aktywa finansowe obrotowe:	42 798 520,69	42 798 520,69	-	186 387,17	42 612 133,52
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	42 612 133,52	42 612 133,52			42 612 133,52
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	186 387,17	186 387,17		186 387,17	
Razem:	171 899 712,91	171 899 712,91	128 601 192,22	186 387,17	43 112 133,52

	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	26 442 903,16	26 442 903,16	-	-	26 442 903,16
Kredyty i pożyczki	26 442 903,16	26 442 903,16			26 442 903,16
Zobowiązania krótkoterminowe:	22 958 031,90	22 958 031,90	-	-	22 958 031,90
Kredyty i pożyczki	16 662 248,49	16 662 248,49			16 662 248,49
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	38 323,34	38 323,34			38 323,34
Inne zobowiązania finansowe	6 257 460,07	6 257 460,07			6 257 460,07
Razem:	49 400 935,06	49 400 935,06	-	-	49 400 935,06

Molky

32. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Zarządzanie ryzykiem finansowym ma na celu ograniczenie lub eliminację niekorzystnych wpływów na sytuację finansową Podmiotu ryzyk związanych z jej funkcjonowaniem, a w szczególności :

- a) ryzyka rynkowego – ryzyko walutowe, stopy procentowej,
- b) ryzyka kredytowego - kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych
- c) ryzyka płynności – ryzyko, że Spółka napotyka trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań

Ryzyko rynkowe

- ryzyko walutowe – związane jest ze zmianami kursu walut, które powodują niepewność, co do wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Spółka nie prowadzi transakcji w walutach obcych w związku z tym ryzyko takie nie występuje.
- ryzyko stopy procentowej – Spółka narażona jest na to ryzyko z tytułu sfinansowania inwestycji poprzez kredyt bankowy o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR. Spółka na bieżąco monitoruje decyzje Rady Polityki Pieniężnej oraz negocjuje z Bankiem warunki kredytowania.

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 sprzedaje towary oraz świadczy usługi głównie dla podmiotów zależnych, ryzyko ocenia się jako niewielkie. Na należności w stosunku do których nastąpiła utrata wartości tworzy się odpisy aktualizujące.

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 wywiązaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykle rotacji należności i zobowiązań.

Ryzyko stopy procentowej

31.12.2010

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne				
Aktywa gotówkowe	186 387,17			186 387,17
Kredyt bankowy	16 160 000,00	26 442 903,16		42 602 903,16
Pożyczka	502 248,49			502 248,49
Razem	16 848 635,66	26 442 903,16	-	43 291 538,82

31.12.2009

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne				
Aktywa gotówkowe	329 864,85			329 864,85
Kredyt bankowy		16 160 000,00	26 382 486,46	42 542 486,46
Pożyczka	3 604 829,77	5 300 000,00		8 904 829,77
Razem	3 934 694,62	21 460 000,00	26 382 486,46	51 777 181,08

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

31.12.2010

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej wpływ na wynik	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	186 387,17	1 863,87	-1 863,87
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	42 612 133,52	426 121,34	-426 121,34
Zobowiązania finansowe	6 256 837,76	62 568,38	-62 568,38
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	38 945,65	389,46	-389,46
Kredyty i pożyczki	43 105 151,65	431 051,52	-431 051,52
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		-66 024,14	66 024,14

31.12.2009

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej wpływ na wynik	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	329 864,85	3 298,65	-3 298,65
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	901 092,00	9 010,92	-9 010,92
Zobowiązania finansowe	161 978,50	1 619,79	-1 619,79
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	69 353,49	693,53	-693,53
Kredyty i pożyczki	51 447 316,23	514 473,16	-514 473,16
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		-504 476,91	504 476,91

Ryzyko kredytowe
31.12.2010

	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeteminowane, które nie utraciły wartości	Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości			
			<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	>360 dni
Struktura wiekowa należności finansowych						
Należności z tytułu dostaw i usług	10 546,60	10 546,60	10 546,60			
Pozostałe należności finansowe	43 101 586,92	43 101 586,92	6 501 586,92	36 100 000,00		500 000,00

31.12.2009

	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeteminowane, które nie utraciły wartości	Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości			
			<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	>360 dni
Struktura wiekowa należności finansowych						
Należności z tytułu dostaw i usług	901 092,00	901 092,00	901 092,00			
Pozostałe należności finansowe	500 000,00					500 000,00

Włoch

Ryzyko związane z płynnością

31.12.2010

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Zobowiązania wymagalne w okresie					powyżej 361 (nota poniżej)
	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 360 dni	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 396,07					
Kredyty i pożyczki	43 105 151,65	2 248,49	4 040 000,00		12 620 000,00	26 442 903,16
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 257 460,07	6 257 460,07				
Razem	49 372 007,79	6 259 708,56	4 040 000,00	0,00	12 620 000,00	26 442 903,16
Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						
Kredyty i pożyczki	26 442 903,16					
Pozostałe zobowiązania finansowe						
Razem	26 442 903,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

31.12.2009

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Zobowiązania wymagalne w okresie					powyżej 361 (nota poniżej)
	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 360 dni	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	69 353,49	69 353				
Kredyty i pożyczki	51 473 244,12				3 604 830	47 868 414
Pozostałe zobowiązania finansowe	161 978,50					
Razem	51 704 576,11	69 353,49			3 604 829,77	47 868 414,35
Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						
Kredyty i pożyczki	21 460 000,00	26 408 414,35				
Pozostałe zobowiązania finansowe						
Razem	21 460 000,00	26 408 414,35				

33. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

za okres od 01.01.10 do 31.12.10	Sprzedaz materiałów	Sprzedaz usług	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
FM FAMIUR SA					104 221,94		4 790,18	7 878,59	
FMG PIOMA SA					1 600,00			122,00	
OŻ ŚREM SA	5 082 000,00	1 157 275,30	42 600 000,00		15 000,00	123 311,39	480,51	6 150 808,76	42 605 273,30
PIOMA ODLEWNIA SP. Z O.O.		114 525,30	10 692 581,05		187 500,00	184 403,69		688 646,49	5 273,30
Razem	5 082 000,00	1 271 800,60	53 292 581,05		308 321,94	307 715,08	5 270,69	6 847 455,84	42 610 546,60

Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

za okres od 01.01.09 do 31.12.09	Sprzedaz materiałów	Sprzedaz usług	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
FM FAMIUR SA					41 162,86			7 743,11	
FMG PIOMA SA					3 600,00			366,00	
ZAMET INDUSTRY SA				2 030,38			2 030,38		
PIOMA ODLEWNIA SP. Z O.O.	4 887 400,00	181 717,00	10 000 000,00		414 825,00	10 427 331,78		4 032 164,38	18 300,00
ODLEWNIA ŻELIWA SREM		3 429 277,00			1 665,00	265 831,86		5 327 959,19	882 792,00
Razem	4 887 400,00	3 610 994,00	10 000 000,00	2 030,38	461 252,86	10 693 163,64	2 030,38	9 368 232,68	901 092,00

a) transakcje handlowe

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

b) pożyczki

Spółka w roku 2010 dokonała spłaty pożyczek zaciągniętych w spółkach zależnych:

- OZ Śrem SA w kwocie 5.300 tys. zł
- Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. w kwocie 3.500 tys. zł

oraz zaciągnęła pożyczkę w Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. w kwocie 500 tys. zł. Termin spłaty pożyczki przypada na 31.12.2011. Oprocentowanie pożyczki na poziomie WIBOR 1M + marża nie odbiega od warunków rynkowych

c) inne

W roku 2010 Spółka nie udzielała i nie otrzymała nowych gwarancji ani poręczeń od jednostek powiązanych. Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach nie podlegających konsolidacji.

34. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Należności warunkowe – należność od Piomy - Odlewni Sp. z o.o. z tytułu poręczenia kredytu inwestycyjnego w kwocie 42.680.000 zł udzielonego przez Nordea Bank Polska SA, który opisano w nocie 22.

Zobowiązania warunkowe - brak

35. INFORMACJA O JEDNOSTCE SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

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

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

36. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły

37. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU

Wynagrodzenia brutto członków Zarządu Rady Nadzorczej za okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku wyniosły 162.690,30 zł

38. INFORMACJE O UMOWACH ZAWARTYCH Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podmiotem przeprowadzającym badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2010 jest BDO Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie. Ponadto firma ta dokonała przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2010

Zgodnie z umową z dnia 21.06.2010 wynagrodzenie netto z tego tytułu wynosi:

- | | |
|---|----------|
| - przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2010 | 6.000 zł |
| - badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2010 | 6.000 zł |
| - badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2010 | 9.000 zł |