

POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SA

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za rok 2009

Katowice, 09 kwietnia 2010

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----|
| DANE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSR/MSSF | 5 |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 6 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 7 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 8 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ..... | 9 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH..... | 11 |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 | 13 |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE..... | 13 |
| 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI..... | 15 |
| 1) Oświadczenie o zgodności | 16 |
| 2) Zmiany zasad rachunkowości | 16 |
| 3) Podstawy konsolidacji | 16 |
| 4) Inwestycje w podmioty stowarzyszone | 17 |
| 5) Waluty obce..... | 17 |
| a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji | 17 |
| b) Transakcje i salda..... | 17 |
| 6) Świadczenia pracownicze | 18 |
| 7) Metody wyceny | 18 |
| 8) Ujmowanie przychodów | 19 |
| a) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów | 19 |
| b) Przychody z tytułu odsetek | 19 |
| c) Przychody z tytułu dywidend..... | 19 |
| 9) Ujmowanie kosztów | 20 |
| 10) Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 20 |
| 11) Przychody i koszty finansowe | 20 |
| 12) Koszty finansowania zewnętrznego..... | 20 |
| 13) Podatki | 20 |
| a) Podatek dochodowy bieżący | 20 |
| b) Podatek dochodowy odroczony..... | 20 |
| 14) Rzeczowe aktywa trwałe | 21 |
| 15) Wartości niematerialne..... | 22 |
| 16) Utrata wartości | 23 |
| 17) Zapasy..... | 23 |
| 18) Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 24 |
| 19) Instrumenty finansowe..... | 24 |
| 20) Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy | 25 |
| 21) Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe | 25 |

| | |
|---|----|
| 22) Należności z tytułu dostaw i usług..... | 25 |
| 23) Pozostałe należności..... | 25 |
| 24) Inwestycje w papiery wartościowe..... | 26 |
| 25) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 26 |
| 26) Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 26 |
| a) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów..... | 26 |
| b) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 26 |
| 27) Rozliczenia międzyokresowe przychodów..... | 26 |
| 28) Kapitały własne | 26 |
| 29) Rezerwy | 27 |
| 30) Kredyty bankowe | 27 |
| 31) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług..... | 28 |
| 32) Instrumenty pochodne | 28 |
| 33) Zysk przypadający na jedną akcję | 28 |
| 34) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności..... | 28 |
| 35) Prezentacja sprawozdania z przepływów pieniężnych | 29 |
| 36) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych | 29 |
| 3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | 31 |
| 4. SEGMENTY OPERACYJNE | 31 |
| 5. KOSZTY REORGANIZACJI..... | 33 |
| 6. ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 33 |
| 7. KOSZTY ZATRUDNIENIA..... | 34 |
| 8. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE | 34 |
| 9. INNE KOSZTY OPERACYJNE | 35 |
| 10. PRZYCHODY FINANSOWE..... | 35 |
| 11. KOSZTY FINANSOWE..... | 35 |
| 12. PODATEK DOCHODOWY | 36 |
| 13. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY | 36 |
| 14. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI | 36 |
| 15. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ..... | 36 |
| 16. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 37 |
| 17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE..... | 38 |
| 18. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE | 40 |
| 19. JEDNOSTKI ZALEŻNE | 40 |
| 20. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE | 40 |
| 21. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE..... | 41 |
| 22. ZAPASY | 41 |
| 23. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE | 42 |
| 24. POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE..... | 43 |
| 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY | 45 |

| | |
|---|----|
| 26. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 45 |
| 27. KREDYTY I POŻYCZKI | 46 |
| 28. PODATEK ODROZCZONY | 48 |
| 29. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 49 |
| 30. REZERWY | 50 |
| 31. INSTRUMENTY FINANSOWE | 52 |
| 32. KAPITAŁ PODSTAWOWY | 52 |
| 33. KAPITAŁ ZAPASOWY | 53 |
| 34. ZYSKI ZATRZYMANE | 53 |
| 35. ZBYCIE UDZIAŁÓW W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH | 53 |
| 36. NABYCIE SPÓŁKI ZALEŻNEJ | 53 |
| 37. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM | 53 |
| 38. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 60 |
| 39. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH | 63 |
| 40. PROGRAM ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH | 65 |
| 41. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU | 65 |
| 42. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE | 66 |
| 43. WYKAZ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 66 |
| 44. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU | 66 |
| 45. INFORMACJE O UMOWACH ZAWARTYCH Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 66 |

DANE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSR/MSSF

| Wybrane dane finansowe | PLN | | EURO | |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | Rok 2009 | | Rok 2008 | |
| | od 01.01.2009 | | od 01.01.2008 | |
| | do 31.12.2009 | | do 31.12.2008 | |
| Przychody netto ze sprzedaży | 175 193 827 | 314 591 494 | 40 361 661 | 89 066 418 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 13 958 613 | 15 099 809 | 3 215 826 | 4 275 023 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 12 256 337 | 19 589 755 | 2 823 650 | 5 546 206 |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 13 958 613 | 15 099 809 | 3 215 826 | 4 275 023 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 29 150 424 | 55 869 155 | 6 715 759 | 15 817 546 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | - 3 442 902 | - 2 380 719 | - 793 186 | - 674 024 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | - 26 566 904 | - 54 832 611 | - 6 120 560 | - 15 524 082 |
| Przepływy pieniężne netto razem | - 859 381 | - 1 344 174 | - 197 987 | - 380 560 |
| Aktywa razem | 222 849 847 | 267 827 026 | 54 245 131 | 64 190 161 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 99 387 528 | 159 191 871 | 24 192 476 | 38 153 550 |
| Zobowiązania długoterminowe | 42 542 486 | 59 118 449 | 10 355 505 | 14 168 931 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 14 060 241 | 37 346 829 | 3 422 482 | 8 950 922 |
| Kapitał własny | 123 462 319 | 108 635 155 | 30 052 655 | 26 036 611 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 103 227 387 | 89 268 774 | 25 127 157 | 21 395 066 |
| Kapitał zakładowy | 41 760 000 | 41 760 000 | 10 165 036 | 10 008 628 |
| Liczba akcji (w szt.) | 41 760 000 | 41 760 000 | 41 760 000 | 41 760 000 |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą | 0,3343 | 0,3616 | 0,0770 | 0,1024 |
| Rozwodniony zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą | 0,3343 | 0,3616 | 0,0770 | 0,1024 |
| Wartość księgowa jednej akcji jednostki dominującej | 2,4719 | 2,1377 | 0,6017 | 0,5123 |
| Rozwodniona wartość księgowa jednej akcji jednostki dominującej | 2,4719 | 2,1377 | 0,6017 | 0,5123 |

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok 2009 roku (odpowiednio za rok 2008) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za rok 2009 wyniósł 1 euro = 4,3406 zł i odpowiednio za rok 2008 roku wyniósł 1 euro = 3,5321
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2009 roku 1 euro = 4,1082 zł; na 31 grudnia 2008 roku 1 euro = 4,1724 zł

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | Za okres | Za okres |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2009 - 31.12.2009 | 01.01.2008 - 31.12.2008 |
| | PLN | PLN |
| Działalność kontynuowana | | |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 175 193 826,58 | 314 591 493,63 |
| - od jednostek powiązanych | 14 809 094,19 | 19 705 743,66 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 170 266 551,56 | 309 637 157,78 |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 4 927 275,02 | 4 954 335,85 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 139 647 918,28 | 257 402 522,07 |
| - do jednostek powiązanych | 10 557 255,53 | 12 608 927,84 |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 135 473 410,18 | 252 926 539,04 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 4 174 508,10 | 4 475 983,03 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II) | 35 545 908,30 | 57 188 971,56 |
| IV. Koszty sprzedaży | 1 567 948,08 | 2 054 207,12 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 18 362 203,10 | 20 693 988,09 |
| VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V) | 15 615 757,12 | 34 440 776,35 |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne | 15 678 177,15 | 3 430 042,38 |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 96 342,31 |
| 2. Dotacje | 0,00 | 14 806,36 |
| 3. Inne przychody operacyjne | 15 678 177,15 | 3 318 893,71 |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne | 19 037 596,93 | 18 281 063,45 |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 2 031 016,68 | 0,00 |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 3 453 574,54 | 4 708 386,07 |
| 3. Inne koszty operacyjne | 13 553 005,71 | 13 572 677,38 |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII) | 12 256 337,34 | 19 589 755,28 |
| X. Przychody finansowe | 9 396 855,77 | 10 390 862,37 |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| 2. Odsetki, w tym: | 593 023,43 | 1 866 313,70 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 822 046,42 |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 4 321 680,41 |
| 4. Inne | 8 803 832,34 | 4 202 868,26 |
| XI. Koszty finansowe | 3 699 586,07 | 10 984 523,58 |
| 1. Odsetki, w tym: | 3 511 389,58 | 7 787 917,33 |
| - dla jednostek powiązanych | 0,00 | 296 858,93 |
| 2. Strata ze zbycia inwestycji | 0,00 | 2 271 113,57 |
| 3. Inne | 188 196,49 | 925 492,68 |
| XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych | 0,00 | 0,00 |
| XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII) | 17 953 607,04 | 18 996 094,07 |
| XIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych | 0,00 | 0,00 |
| XV. Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia | 0,00 | 55 626,65 |
| XVI. Zysk (strata) brutto (XIII-XIV+XV) | 17 953 607,04 | 19 051 720,72 |
| XVII. Podatek dochodowy | 3 126 443,27 | 4 157 142,02 |
| a) część bieżąca | 2 265 459,00 | 5 010 033,00 |
| b) część odroczone | 860 984,27 | -852 890,98 |
| XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 |
| XIX. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 14 827 163,77 | 14 894 578,70 |
| XX. Działalność zaniechana | 0,00 | 0,00 |
| XXI. Zysk netto, w tym przypadający: | 14 827 163,77 | 14 894 578,70 |
| XXII. akcjonariuszom podmiotu dominującego | 13 958 613,06 | 15 099 808,59 |
| XXIII. akcjonariuszom mniejszościowym | 868 550,71 | -205 229,89 |

POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2009

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Zysk (strata) netto | 14 827 163,77 | 14 894 578,70 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 41 760 000,00 | 41 760 000,00 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł | 0,36 | 0,36 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | 41 760 000,00 | 41 760 000,00 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł | 0,36 | 0,36 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | Za okres | Za okres |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2009 - 31.12.2009 | 01.01.2008 - 31.12.2008 |
| | PLN | PLN |
| Zysk (strata) netto | 14 827 163,77 | 14 894 578,70 |
| Inne całkowite dochody | 0,00 | 0,00 |
| Całkowite dochody ogółem | 14 827 163,77 | 14 894 578,70 |
| Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego | 13 958 613,06 | 15 099 808,59 |
| Przypadające mniejszości | 868 550,71 | -205 229,89 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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 | 32 902 325,88 | 89 268 773,80 | 19 366 381,24 | 108 635 155,04 |
| Zysk (strata) netto | | | 13 958 613,06 | 13 958 613,06 | 868 550,71 | 14 827 163,77 |
| Razem całkowite dochody | 41 760 000,00 | 14 606 447,92 | 46 860 938,94 | 103 227 386,86 | 20 234 931,95 | 123 462 318,81 |
| Przeniesienie zysku na kap. zapasowy | | | | 0,00 | | 0,00 |
| dywidenda | | | | 0,00 | | 0,00 |
| Stan na 31 grudnia 2009r. | 41 760 000,00 | 14 606 447,92 | 46 860 938,94 | 103 227 386,86 | 20 234 931,95 | 123 462 318,81 |

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 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 2008r. | 41 760 000,00 | 10 020 025,04 | 29 444 360,92 | 81 224 385,96 | 20 005 873,61 | 101 230 259,57 |
| Korekty błędów podstawowych | | | -755 370,19 | -755 370,19 | -129 863,83 | -885 234,02 |
| Pozostałe dochody | | | -50,56 | -50,56 | -249 882,48 | -249 933,04 |
| Zysk (strata) netto | | | 15 099 808,59 | 15 099 808,59 | -259 746,06 | 14 840 062,53 |
| Razem całkowite dochody | 41 760 000,00 | 10 020 025,04 | 43 788 748,76 | 95 568 773,80 | 19 366 381,24 | 114 935 155,04 |
| Przeniesienie zysku na kap. zapasowy | | 4 586 422,88 | -4 586 422,88 | 0,00 | | 0,00 |
| dywidenda | | | -6 300 000,00 | -6 300 000,00 | | -6 300 000,00 |
| Stan na 31 grudnia 2008r. | 41 760 000,00 | 14 606 447,92 | 32 902 325,88 | 89 268 773,80 | 19 366 381,24 | 108 635 155,04 |

Wolich

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | Stan na koniec okresu 31.12.2009 | Stan na koniec okresu 31.12.2008 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Aktywa | | |
| I. Aktywa trwałe | 172 460 202,36 | 196 842 720,08 |
| 1. Wartości niematerialne, w tym: | 2 948 519,07 | 485 368,78 |
| - wartość firmy | 0,00 | |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe: | 164 892 223,89 | 187 937 713,06 |
| 2.1. Środki trwałe | 164 443 954,16 | 186 095 604,78 |
| 2.2. Środki trwałe w budowie | 448 269,73 | 1 842 108,28 |
| 3. Należności długoterminowe | 500 000,00 | 5 200,00 |
| 3.1. Od jednostek powiązanych | 0,00 | |
| 3.2. Od pozostałych jednostek | 500 000,00 | 5 200,00 |
| 4. Inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 5. Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe) | 20 869,40 | |
| 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 098 590,00 | 8 414 438,24 |
| II. Aktywa obrotowe | 50 389 644,43 | 70 984 306,36 |
| 1. Zapasy | 20 577 392,03 | 25 532 173,93 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 19 626 277,86 | 35 897 643,61 |
| 2.1. Z tytułu leasingu finansowego | 0,00 | |
| 2.2. Z tytułu dostaw i usług | 15 145 404,04 | 34 371 741,92 |
| 2.3. Z tytułu podatków, w tym: | 4 080 933,57 | 1 441 170,18 |
| 2.3.1. Z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 1 049 058,00 | 353 413,00 |
| 2.4. Pozostałe należności | 399 940,25 | 84 731,51 |
| 3. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 0,00 | 0,00 |
| 4. Krótkoterminowe aktywa przeznaczone do obrotu | 0,00 | 0,00 |
| 5. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 174 634,92 | 0,00 |
| 5.1. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe dot. jednostek w ramach grupy | 0,00 | 0,00 |
| 5.2. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe dot. pozostałych jednostek | 1 174 634,92 | 0,00 |
| 6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 8 600 196,63 | 9 459 577,69 |
| 7. Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe) | 411 142,99 | 94 911,13 |
| 8. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 0,00 | 0,00 |
| Aktywa razem | 222 849 846,79 | 267 827 026,44 |

| P a s y w a | Stan na koniec okresu 31.12.2009 | Stan na koniec okresu 31.12.2008 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| I. Kapitał własny | 123 462 318,81 | 108 635 155,04 |
| 1. Kapitał zakładowy | 41 760 000,00 | 41 760 000,00 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| 3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| 4. Kapitał zapasowy | 14 606 447,92 | 14 606 447,92 |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe | 0,00 | 0,00 |
| 7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek | 0,00 | 0,00 |
| 8. Zyski zatrzymane | 46 860 938,94 | 32 902 325,88 |
| 9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| A. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | 103 227 386,86 | 89 268 773,80 |
| B. Kapitały mniejszości | 20 234 931,95 | 19 366 381,24 |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 99 387 527,98 | 159 191 871,40 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | 42 784 800,78 | 61 731 993,28 |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 28 776 530,40 | 32 231 394,37 |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 5 664 843,16 | 11 114 409,87 |
| a) długoterminowa | 4 736 266,65 | 8 781 611,82 |
| b) krótkoterminowa | 928 576,51 | 2 332 798,05 |
| 1.3. Pozostałe rezerwy | 8 343 427,22 | 18 386 189,04 |
| a) długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| b) krótkoterminowe | 8 343 427,22 | 18 386 189,04 |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | 42 542 486,46 | 59 118 448,71 |
| 2.1. Kredyty i pożyczki | 42 542 486,46 | 58 679 472,49 |
| 2.2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu | 0,00 | 0,00 |
| 2.3. Inne zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 438 976,22 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | 14 060 240,74 | 37 346 828,66 |
| 3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług: | 8 609 812,38 | 20 096 875,90 |
| 3.1.1. Z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych | 598 059,02 | 2 283 075,65 |
| 3.1.2. Z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych | 8 011 753,36 | 17 813 800,25 |
| 3.2. Zaliczki otrzymane na dostawy | 561 411,26 | 0,00 |
| 3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 1 641 257,26 | 3 122 793,50 |
| 3.4. Zobowiązania z tytułu podatków, w tym: | 3 021 532,76 | 6 236 602,00 |
| 3.4.1. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 0,00 | 124 699,00 |
| 3.5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 0,00 | 0,00 |
| 3.6. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 0,00 | 6 421 689,01 |
| 3.7. Inne | 226 227,08 | 1 468 868,25 |
| 4. Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe) | 0,00 | 994 600,75 |
| III. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia | 0,00 | 0,00 |
| P a s y w a r a z e m | 222 849 846,79 | 267 827 026,44 |

Handwritten signature


SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 | Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | PLN | PLN |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia | | |
| I. Zysk (strata) brutto (z rachunku zysków i strat) | 17 953 607,04 | 19 051 720,72 |
| II. Korekty razem | 11 196 817,42 | 36 817 434,77 |
| 1. Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia | 0,00 | -55 626,65 |
| 2. Amortyzacja | 8 995 339,73 | 10 306 573,83 |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 3 485 214,81 | 7 098 876,63 |
| 5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej | 12 802 446,50 | 1 828 701,03 |
| 6. Zmiana stanu rezerw | -15 492 328,53 | 10 562 697,38 |
| 7. Zmiana stanu zapasów | 4 954 781,90 | 6 153 353,05 |
| 8. Zmiana stanu należności | 16 957 231,75 | 3 299 274,38 |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -16 212 638,90 | 2 117 097,53 |
| 10. Podatek dochodowy zapłacony | -2 984 542,00 | -4 407 515,00 |
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -1 331 702,01 | 969 631,90 |
| 12. Inne korekty | 23 014,17 | -1 055 629,31 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | 29 150 424,46 | 55 869 155,49 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 484 967,69 | 13 424 525,61 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 484 967,69 | 258 700,00 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 13 165 825,61 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 10 107 397,26 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych | 0,00 | 10 000 000,00 |
| - odsetki | 0,00 | 107 397,26 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 3 058 428,35 |
| - zbycie aktywów finansowych | 0,00 | 948 180,47 |
| - odsetki | 0,00 | 92 614,09 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 0,00 | 2 017 633,79 |
| II. Wydatki | 3 927 869,39 | 15 805 244,23 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 3 927 869,39 | 5 556 472,23 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 0,00 | 10 248 772,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 10 248 772,00 |
| - nabycie aktywów finansowych | 0,00 | 248 772,00 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe | 0,00 | 10 000 000,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -3 442 901,70 | -2 380 718,62 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 294 275,15 |
| 1. Inne wpływy finansowe | 0,00 | 294 275,15 |
| II. Wydatki | 26 566 903,82 | 55 126 886,23 |
| 1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 6 300 000,00 |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek, w tym: | 22 581 689,01 | 41 365 437,55 |
| spłata pożyczek zaciągniętych od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 3. Odsetki, w tym: | 3 485 214,81 | 7 461 448,68 |

POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2009


| | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| odsetki zapłacone jednostkom powiązanym | 0,00 | 0,00 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 500 000,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -26 566 903,82 | -54 832 611,08 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -859 381,06 | -1 344 174,21 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -859 381,06 | -1 344 174,21 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 9 459 577,69 | 10 803 751,90 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D) | 8 600 196,63 | 9 459 577,69 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | |

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane i podpisane przez Zarząd Spółki dnia 09.04.2010 roku



 Prezes Zarządu - Renata Mokryńska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg



 Renata Mokryńska



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009

1. INFORMACJE OGÓLNE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie jednostkowe spółki Polska Grupa Odlewnicza SA oraz spółek zależnych.

I. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12. 2009 r.:

Zarząd:

Skład Zarządu na dzień 31.12.2009 r.:

Pani Renata Mokryńska - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2009 r.

Pan Jacek Domogała - Przewodniczący RN

Pan Waldemar Łaski - Członek RN

Pani Beata Zawiszowska - Członek RN

II. Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

III . Zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki

Skład Rady Nadzorczej na dzień 01.01.2009:

Pan Jacek Domogała - Przewodniczący RN

Pan Tomasz Jakubowski - Członek RN

Pani Beata Zawiszowska - Członek RN

W dniu 30.01.2009 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Tomasza Jakubowskiego oraz powołało Pana Waldemara Łaskiego.

IV. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Polska Grupa Odlewnicza SA. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez poszczególne spółki tworzące grupę kapitałową oraz całą grupę w dającej się przewidzieć przyszłości - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności

V. Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza SA za okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2009 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone wg tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego tj. 31.12.2008

VI. Sprawozdanie sporządzono w złotych polskich.

VII. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w ramach struktur organizacyjnych Spółek wchodzących w skład Grupy nie funkcjonowały Oddziały samodzielnie sporządzające bilans.

VIII. Organem zatwierdzającym roczne skonsolidowane sprawozdanie Grupy zgodnie ze statutem Jednostki Dominującej jest Walne Zgromadzenie.

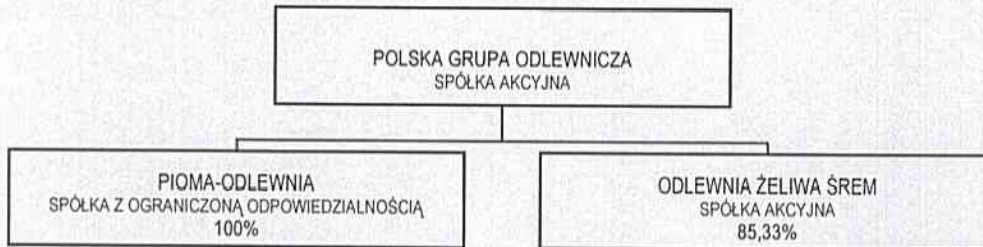
IX. Zarząd podpisuje i składa roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy PGO S.A. razem z opinią i raportem biegłego rewidenta do Rady Nadzorczej celem oceny.

X. Rada Nadzorcza dokonuje oceny rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy i sporządza opisowe sprawozdanie z oceny Walnemu Zgromadzeniu.

Opis organizacji Grupy POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SA

Grupa Kapitałowa Polska Grupa Odlewnicza SA działa w branży odlewniczej. Według stanu na dzień 31.12.2009 roku Grupę tworzą jednostki zaprezentowane w schemacie poniżej:

Struktura Grupy Kapitałowej wg stanu na dzień 31.12.2009r.



Dane Jednostki Dominującej:

Polska Grupa Odlewnicza SA

Siedziba Spółki mieści się w Katowicach, przy ul. Armii Krajowej 41

Regon 590722383

NIP: 771-23-74-309

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją na dzień 31.12.2009 roku:

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 rok, konsolidacją metodą pełną objęto niżej wymienione Spółki:

Odlewnia Żeliwa "ŚREM" S.A.

Siedziba Spółki mieści się w Śremie przy ul. Staszica 1

Regon 630262070

NIP: 785-00-10-299

Konsolidacją objęto cały rok 2009.

PIOMA-ODLEWNIA Spółka z o.o.

Siedziba Spółki mieści się w Piotrkowie Trybunalskim przy ul. Dmowskiego 38

Regon 100398488

NIP: 771-27-66-908

Konsolidacją objęto cały rok 2009.

Przedmiot działalności jednostek wchodzących w skład Grupy:

Polska Grupa Odlewnicza SA

Przedmiotem działalności jednostki zgodnie ze statutem jest między innymi: odlewnictwo żeliwa, odlewnictwo staliwa, odlewnictwo metali lekkich, miedzi i stopów miedzi, obróbka metali. Spółka w roku 2009 nie prowadziła działalności w zakresie odlewnictwa, świadczyła usługi doradcze oraz administracyjno –biurowe dla spółek zależnych.

Odlewnia Żeliwa "ŚREM" S.A.

Przedmiot działalności: produkcja odlewów z żeliwa szarego, niskostopowego i sferoidalnego

Pioma Odlewnia Spółka z o.o.

Przedmiot działalności: podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest odlewnictwo żeliwa, odlewnictwo staliwa, odlewnictwo metali lekkich, miedzi i stopów miedzi, obróbka metali.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza SA za okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2009 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone wg tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego tj. 31.12.2008

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 instrumentów finansowych, które Spółki wykazują w wartości godziwej.

Standardy zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zastosowano po raz pierwszy następujące regulacje:

- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – zmiany do standardu, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2009 lub później. Wybrano opcję prezentacji dwu odrębnych sprawozdań – rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z dochodów całkowitych.
- MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – nowy standard, mający zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się od dnia 1 stycznia 2009 lub później.
- MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – zmiany do standardu, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 stycznia 2009 lub później
- MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zmiany do standardu, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 stycznia 2009 lub później,
- MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” oraz MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - zmiany do standardów, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 stycznia 2009 lub później,
- MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” zmiany do standardów, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 stycznia 2009 lub później,
- MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnienia informacji” - zmiany do standardu obowiązujące za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.
- „Udoskonalenia w MSSF” 2008- zbiór 35 poprawek i uściśleń, które były niezbędne, lecz nie na tyle pilne lub znaczące, aby były przedmiotem odrębnych projektów, większość uregulowań obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 stycznia 2009 lub później,
- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” – interpretacja obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 lipca 2008 lub później,
- Interpretacja KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi w zakresie finansowania i ich wzajemne zależności”, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r.

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

- KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane” - obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r
- KIMSF 14 – zmieniona Wymogi minimalnego finansowania, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie
- KIMSF 15 „Umowy o budowę nieruchomości” – interpretacja obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 lub później,
- 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,
- 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,
- MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy - zmiany do standardu, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 lipca 2009 lub później,
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie
- Poprawki do MSSF 2009, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2010 r.

1) Oświadczenie o zgodności

Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę, co do wyboru standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PGO S.A. wraz z danymi porównywalnymi. Przedstawione poniżej objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności.

Zarząd Spółki PGO S.A. oświadcza, że prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację majątkową, finansowe wyniki działalności oraz przepływy środków pieniężnych Grupy Kapitałowej.

2) Zmiany zasad rachunkowości

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2009 r. nie dokonano zmiany zasad rachunkowości w stosunku do roku poprzedniego.

3) Podstawy konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGO S. A. sporządzono stosując metodę pełną. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostka dominująca łączy sprawozdania finansowe Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

W celu zapewnienia prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym informacji finansowych na temat grupy kapitałowej w taki sposób jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą, dokonuje się:

- wyłączenia wartości bilansowej inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego spółek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej.
- określa się udziały mniejszości w zysku lub stracie netto skonsolidowanych jednostek zależnych za dany okres sprawozdawczy,
- określa się i prezentuje oddzielnie od kapitału własnego jednostki dominującej udziały mniejszości w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych.

Udziały mniejszości w aktywach netto obejmują:

- a) wartość udziałów mniejszości z dnia pierwotnego połączenia
- b) zmiany w kapitale własnym przypadające na udziały mniejszości począwszy od dnia połączenia.

Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości kapitałów.

W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Jeżeli straty dotyczące udziałów mniejszości w skonsolidowanej jednostce zależnej przewyższają udziały mniejszości w kapitale własnym tejże jednostki zależnej, to nadwyżka oraz dalsze straty dotyczące udziałów mniejszości obciążają udziały większości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy udziałowcy mniejszości mają obowiązek i są zdolni do dokonania dodatkowej inwestycji w celu pokrycia strat. Jeżeli w terminie późniejszym jednostka zależna wykazuje osiągnięcie zysków, to zyski te przypisuje się w całości udziałowcom większościowym.

4) Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Podmiot stowarzyszony – jest to jednostka, na którą Spółka dominująca wywiera znaczący wpływ.

Znaczący wpływ na inną jednostkę – rozumie się przez to zdolność jednostki na równi z innymi udziałowcami lub współnikami do kierowania polityką finansową i operacyjną innej jednostki, w celu osiągnięcia wspólnych ekonomicznych korzyści z jej działalności.

Inwestycje w podmiot stowarzyszony są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale Spółki w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonych o utratę wartości poszczególnych inwestycji. Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych podmiotach stowarzyszonych nie są rozpoznawane.

Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie występują inwestycje w podmiotach stowarzyszonych.

5) Waluty obce

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działają Spółki (w „walucie funkcjonalnej”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się w złotych, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną Spółek Grupy.

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 wiodący bank, z którego usług korzystają Spółki,
- w przypadku zakupu walut obcych i transakcji spłaty zobowiązań – według kursu sprzedaży stosowanego przez wiodący bank, z którego usług korzystają Spółki,
- w przypadku innych transakcji – według średniego kursu określonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Spółki 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 korzystają Spółki (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.

6) Świadczenia pracownicze

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

W Spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PGO S.A. definicję świadczeń pracowniczych spełniają:

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

Wynagrodzenia za pracę z narzutami Spółki Grupy uznają za koszt okresu, w którym pracownik świadczy wynagradzaną pracę.

Urlopy wypoczynkowe stanowią krótkoterminową płatną nieobecność.

Płatne zwolnienia chorobowe Jednostki Grupy zaliczają do niekumulowanych płatnych nieobecności. Koszty tego rodzaju Grupa ujmuje z chwilą wystąpienia nieobecności.

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe – nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy m.in. od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółki Grupy tworzą rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Zgodnie z MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

7) Metody wyceny

Jednostki Grupy na dzień bilansowy dokonują wyceny świadczeń pracowniczych / nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych, odpraw rentowych / metodami aktuarialnymi. Na informacje dotyczące programu świadczeń pracowniczych składały się:

- wyciągi z Układów Zbiorowych Pracy,
- dane o strukturze zatrudnionych pracowników wg wieku, płci, stażu pracy i obowiązującego Układu Zbiorowego.

Założenia techniczne oraz zasady wyliczeń stosowane w spółkach.

Parametrami, które mają istotny wpływ na wysokość wartości obecnej zobowiązań są:

- stopa mobilności (rotacja) pracowników
- stopa procentowa
- stopa wzrostu płac

Ponadto w kalkulacjach przyjęto następujące założenia:

- ze względu na długi horyzont czasowy rozpatrywanych zobowiązań, założono realną stopę zwrotu z inwestycji na poziomie do 6,25 % rocznie,
- prawdopodobieństwa zgonu oparto na wskaźnikach umieralności opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny (Trwanie Życia 2007r., Główny Urząd Statystyczny, Warszawa, 2007 r.),
- ze względu na brak wyczerpujących historycznych danych dotyczących nabywania prawa do renty inwalidzkiej prawdopodobieństwa inwalidztwa oparto na statystykach dotyczących orzekania grup inwalidzkich przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych
- stopa wzrostu płac została przyjęta na poziomie 1%,

- obliczenia zostały dokonane w złotych polskich.

Kalkulacja rezerwy została poczyniona dla osób obecnie zatrudnionych i nie dotyczy osób, które zostaną przyjęte do pracy w przyszłości. Wyczerpanie polega na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości nagrody lub odprawy emerytalnej, do której pracownik nabył prawo wg stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty nagrody lub świadczenia. Zakłada się, że średnie wynagrodzenie oraz minimalne wynagrodzenie krajowe będą się zmieniać w czasie wg określonych założeń. Wyczerpanie wartości obecnej odprawy rentowej polega na wyznaczeniu aktualnej wartości obecnej wypłat na dzień kalkulacji.

8) 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 spółki wchodzące w skład Grupy nie mają charakteru długoterminowego.

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

a) 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.

b) Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się, gdy jest prawdopodobne, że Spółki wchodzące w skład Grupy uzyskają korzyści ekonomiczne.

c) Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy lub udziałowców do otrzymania płatności. Przychody z tytułu dywidend na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły.

Prezentacja w rachunku zysków i strat

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyłączeniu podlegają zyski lub straty zawarte w skonsolidowanych aktywach powstałych wskutek operacji gospodarczych nie zakończonych z punktu widzenia grupy jako całości do dnia bilansowego (sprzedaż towarów, produktów i materiałów pomiędzy jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem, lecz na dzień bilansowy wykazywane jeszcze w zapasach). Zyski lub straty powstałe w wyniku tych transakcji zostają rozliczone w wyniku finansowym grupy kapitałowej dopiero w momencie gdy zostaną zrealizowane na transakcjach z jednostkami nie objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem i w tym okresie ujawnione w rachunku zysków i strat.

9) 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 spółek Grupy 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.

Jednostki Grupy prowadzą ewidencję kosztów w działalności podstawowej w układzie rodzajowym. Ponadto koszty są ewidencjonowane według miejsc ich powstawania (dodatkowy modul poza księgą główną)

10) 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.: sprzedaż lub likwidacja majątku trwałego, odszkodowania, reklamacje, naprawy gwarancyjne)

11) 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.

12) 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.

13) Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: 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

Spółki Grupy tworzą 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”.

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 odroczony 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.

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

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego wyceniono stosując stawkę podatkową w wysokości 19%.

14) Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu 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. 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.

Spółki wyceniają 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.

Na dzień przejścia na MSSF spółki dokonały wyceny środków trwałych według wartości rynkowej określonej przez rzeczoznawców.

Spółki Grupy w zakresie maszyn i urządzeń przeznaczonych do produkcji na dzień przejścia na MSSF oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego dokonały weryfikacji stawek amortyzacyjnych. Przedmiotem przeglądu jest przyjęta metoda amortyzacji oraz ustalenie czy okres amortyzacji jest zgodny z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez środek trwały.

Do rzeczowych aktywów trwałych Spółki zaliczają prawo wieczystego użytkowania gruntów. Ze względu na brak przesłanek wskazujących na cofnięcie lub brak możliwości odnowienia prawa wieczystego użytkowania działek gruntów położonych głównie na terenie Spółki, podjęto decyzję o zakwalifikowaniu ww. prawa jako składnika rzeczowych aktywów trwałych nie podlegających amortyzacji, tak jak w przypadku gruntów. Prawa wieczystego użytkowania gruntów ujęto w księgach w wartości godziwej na podstawie wyceny rynkowej dokonanej przez rzeczoznawców.

Maszyny i urządzenia przeznaczone do produkcji amortyzuje się metodą liniową, przy zastosowaniu następujących stawek:

| GRUPA | Tytuł | Stopa amortyzacji rocznej |
|-------|--|---------------------------|
| 0 | grunty i prawo wieczystego użytkowania | - |
| I | budynki i lokale | 1,0% - 16,4% |
| II | obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 1,3% - 16,1% |
| III | kotły i maszyny energetyczne | 4,3% - 14,3% |
| IV | maszyny i urządzenia ogólne | 3,6% - 76,25% |
| V | maszyny i urządzenia specjalne | 4,3% - 100% |
| VI | urządzenia techniczne | 2,5% - 100% |
| VII | środki transportu | 5,6% - 92% |
| VIII | narzędzia, przyrządy, wyposażenie | 4,3% - 100% |

Jednostki rozpoczynają amortyzację rzeczowych aktywów trwałych wówczas, gdy jest on dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Pojedyncze środki trwałe o wartości początkowej niższej niż 3,5 tys. zł, które nie stanowią części większego składnika aktywów, odpisuje się jednorazowo w koszty. W przypadku gdy cena nabycia bądź koszt wytworzenia części składowej środka trwałego jest istotna w stosunku do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia całego środka trwałego, część tą (bądź części) amortyzuje się osobno. Okres ich użytkowania i metoda amortyzacji mogą być takie same jak pozostałych istotnych części tego samego środka trwałego. W celu ustalenia odpisu amortyzacyjnego części takie mogą być grupowane.

Jednostka przy określeniu wartości danego składnika aktywów podlegającej amortyzacji nie uwzględnia wartości końcowej. Wartość końcowa maszyn i urządzeń przeznaczonych do produkcji zgodnie z opinią służb technicznych jest nieznacząca i w związku z tym nieistotna z punktu widzenia obliczania wartości podlegającej amortyzacji.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Jednostki. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Rzeczowe aktywa trwałe, w których można wydzielić istotne części składowe - amortyzacji dokonuje się osobno dla każdej wydzielonej części składowej.

Rzeczowe aktywa trwałe, dla których wydzielenie istotnych części składowych jest niemożliwe biorąc pod uwagę ich złożoność jako podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych Spółka przyjęła ekonomiczny okres ich użytkowania.

Okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego określają służby techniczne na podstawie posiadanego doświadczenia i informacji z rynku.

Na każdy dzień bilansowy służby techniczne dokonują analizy i weryfikacji ekonomicznego okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych. W razie istotnych zmian służby techniczne określają prawidłowy, zgodny ze stanem technicznym i możliwością wykorzystania okres amortyzacji. Na tej podstawie służby księgowo dokonują niezbędnej korekty.

15) Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych ujmuje się 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 i prawnych.

Nie zalicza się do wartości niematerialnych i nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych od składników, których wartość początkowa nie przekracza 3, 5 tys. zł. Wydatki na ich nabycie odnoszone są w koszty w miesiącu oddania ich do użytkowania.

W Spółkach Grupy na wartości niematerialne składają się: oprogramowanie oraz nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe. Amortyzuje się je metodą liniową przez szacowany okres ich użytkowania od 2 do 10 lat.

16) Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółki Grupy dokonują przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów, analizuje się:

- przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł finansowania, np.:
 - utrata wartości rynkowej danego składnika aktywów odnotowana w ciągu okresu jest znacznie większa od utraty, której można było się spodziewać w wyniku upływu czasu i zwykłego użytkowania,
 - w ciągu roku nastąpiły lub nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla Grupy zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym, prawnym w otoczeniu, w którym Grupa prowadzi działalność,
 - wartość bilansowa aktywów netto Grupy sporządzającej sprawozdanie jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji.
- Przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji, np.:
 - dostępne są dowody, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie,
 - dostępne są dowody pochodzące ze sprawozdawczości wewnętrznej świadczące o tym, że ekonomiczne wyniki uzyskiwane przez dany składnik aktywów są lub w przyszłości będą gorsze od oczekiwanych.

W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Dla potrzeb oceny utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, dla którego występują możliwe do zidentyfikowania przepływy pieniężne. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa. Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła.

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwanej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach.

Zasada odwrócenia utraty wartości nie dotyczy odpisów wartości firmy.

17) Zapasy

Zgodnie z przepisami zawartymi w MSR 2 zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższej od ceny sprzedaży netto. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, cła, pozostałych podatków, kosztów transportu, załadunku i wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów gotowych, materiałów i usług.

- Materiały - Jednostki wchodzące w skład Grupy stosują do wyceny zapasów materiałów cenę nabycia, która z reguły jest równoznaczna z ceną zakupu materiałów. Sporadycznie zdarzają się sytuacje, że Jednostki ponoszą koszty dostawy materiałów, wówczas powiększają one wartość zapasów.

- Wyroby gotowe i produkcja w toku - na koszt wytworzenia zapasów robót w toku i wyrobów gotowych składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak robocizna bezpośrednia oraz systematycznie rozłożone, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów w wyroby gotowe. Dla celów przypisania stałych pośrednich kosztów produkcji do kosztów przetworzenia zapasów przyjmuje się normalną zdolność produkcyjną urządzeń produkcyjnych, rozumianą jako produkcję na średnim poziomie, której uzyskania oczekuje się w czasie kilku okresów, w typowych okolicznościach, z uwzględnieniem utraty zdolności produkcyjnej wynikającej z planowanych remontów.

Zapasy oraz rozchody materiałów, towarów i wyrobów gotowych są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO pierwsze przyszło – pierwsze wyszło. Spółki stosują tę samą metodę ustalania ceny zakupu lub kosztu wytworzenia w przypadku zapasów mających ten sam charakter i przeznaczenie. W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansową tych zapasów ujmuje się jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody.

18) Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związane z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy obciążają pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych jest odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Decyzję o konieczności utworzenia odpisów aktualizujących podejmują każdorazowo Zarządy spółek Grupy na podstawie wniosku komórek odpowiedzialnych za prawidłową gospodarkę zapasami.

Na każdy dzień bilansowy służby handlowe, techniczne i produkcyjne Grupy dokonują weryfikacji zalegających zapasów pod kątem ich przydatności. Szczegółowej ocenie podlegają zapasy zalegające powyżej 1 roku oraz w przedziałach starszych. Na dzień bilansowy służby techniczne w porozumieniu ze służbami produkcyjnymi i handlowymi określają sposób wykorzystania powyższych zapasów w prognozowanej bieżącej produkcji i obsłudze serwisowej. Służby techniczne oraz służby handlowe są zobowiązane do monitorowania zapasów zalegających w przedziałach czasowych powyżej 1 roku.

19) Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy Spółka wchodząca w skład staje się stroną wiążącej umowy. Jako instrument finansowy Spółki kwalifikują 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, instrumenty finansowe klasyfikuje się 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 wahaniom ceny lub marży maklerskiej,
- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Grupa 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 Grupa wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych.

20) Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółki tworzące Grupę wyceniają 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 Grupa ujmuje w kapitałach .

21) 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) inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych, jednostkach stowarzyszonych, nie zaklasyfikowane 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).

22) 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 Spółki Grupy nie będą w stanie uzyskać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Kwota odpisu stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową a 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 Grupie 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.

23) Pozostałe należności

Pozostałe należności obejmują należności powstałe m. in. z tytułu -
- sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

- finansowych aktywów trwałych
- wpłaconych kaucji

24) Inwestycje w papiery wartościowe

Udziały i akcje, w których Spółki Grupy posiadają więcej niż 20% udziału (tzn. jednostki zależne i stowarzyszone) wyceniane są w wartości zgodnie z MSR 27.37 tzn. wg ceny nabycia. Udziały i akcje, w których spółki Grupy posiadają mniej niż 20% udziałów, a udziały te nie posiadają kwotowań cen rynkowych Spółki wyceniły zgodnie z MSR 39.46c) wg kosztu.

25) 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.

26) 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 przygotowania nowej produkcji,
- 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 Grupa kieruje się zasadą istotności.

27) 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.

28) Kapitały własne

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

- Kapitał zakładowy
- Kapitał zapasowy
- Zyski 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

➤ Zysk zatrzymane

Odzwierciedlają nierozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Walnego Zgromadzenia, efekty zmian zasad rachunkowości i błędów dotyczących lat poprzednich oraz wynik roku bieżącego.

➤ Kapitał mniejszości

Kapitał mniejszości stanowi część kapitałów własnych jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną, która należy do innych udziałowców (akcjonariuszy) aniżeli jednostki wchodzące w skład Grupy.

Zysk (strata) netto jednostek zależnych w części należącej do udziałowców (akcjonariuszy) innych niż jednostki wchodzące w skład Grupy stanowi zysk (stratę) mniejszości.

29) Rezerwy

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

Spółki Grupy tworzą rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

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

Spółki Grupy tworzą 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 (np. nagrody jubileuszowe, reklamacje).

Rezerwy na świadczenia pracownicze szacowane są metodami zgodnymi z zalecanymi w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 19. Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę obciąża koszty powodując jednocześnie rozwiązanie rezerwy w przychody.

Rezerwy na koszty reklamacji ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem, co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Grupę w okresie gwarancji.

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeliczenia stanu rezerw, polegającego na przemnożeniu wartości wszystkich zleceń w stosunku, do których Spółki Grupy mają obowiązek świadczyć naprawy gwarancyjne przez wskaźnik napraw osiągnięty w tymże roku.

30) 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 posiada się 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 Grupa wycenia w kwocie wymagającej zapłaty. Kredyt w rachunku bieżącym (overdraft) zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych niezależnie od okresu na jaki została zawarta umowa i kiedy przypada ostateczny termin jego spłaty.

31) 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, ujemowane i wykazywane są wg kwot pierwotnie zafakturowanych. Termin wymagalności zobowiązań wynikających z zatrzymanych kaucji gwarancyjnych upływa po zakończeniu okresu gwarancji. W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązań w związku z upływem czasu ujemowane jest jako koszt finansowy.

32) Instrumenty pochodne

W związku z prowadzoną działalnością Spółki Grupy są narażone na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych. Spółki zawierają transakcje terminowe typu forward celem zmniejszenia ryzyka kursowego. Jednostki na dzień bilansowy wyceniają kontrakty handlowe (forward) wg kursu oferowanego przez bank. Zysk z wyceny (kurs na dzień wyceny > kurs z umowy – zakup, kurs na dzień wyceny < kurs z umowy – sprzedaż) odnoszony jest w bilansie na konto pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe a w rachunku zysków i strat na przychody finansowe. Strata z wyceny (sytuacja odwrotna) w bilansie prezentowana jest jako zobowiązanie finansowe w rachunku zysków i strat jako koszty finansowe.

33) Zysk przypadający na jedną akcję

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

Wyliczenie wskaźnika podstawowego zysku na jedną akcję:

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

Z uwagi na fakt, iż nie występują okoliczności, które powodowałyby efekt rozwodnienia zysku, wskaźnik podstawowego zysku na jedną akcję = wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję.

34) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią składową Spółek, 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.

35) Prezentacja sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Grupa 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 bierne 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 Spółki Grupy podmiotom spoza niej 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 Grupa prezentuje w aktywach jako pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, natomiast pożyczki zaciągnięte w pasywach – krótkoterminowe zobowiązania – kredyty i pożyczki.

36) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych

Grupa 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 wspólnikiem,

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 powiązanym w stosunku do tej jednostki.

Jeśli pomiędzy podmiotami powiązanymi miały miejsce transakcje, Jednostka ujawnia informacje dotyczące istoty związku pomiędzy podmiotami powiązanymi. 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 31.12.2009 roku:

Akcjonariusze Jednostki Dominującej

1. 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 SA

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, jednostka zależna, powiązana bezpośrednio 85,33% udziału w kapitale zakładowym.

Inne podmioty powiązane

1. Nowosądecka Fabryka Urządzeń Górniczych NOWOMAG S.A. z siedzibą w Nowym Sączu
2. FAMUR ROSJA Sp. z o.o
3. Fabryka Zmechanizowanych Obudów Ścianowych FAZOS S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach
4. Fabryka Maszyn Górniczych PIOMA S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim
5. Pioma Industry Spółka z o.o. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim
6. Polskie Maszyny Górnicze S.A. z siedzibą w Katowicach
7. Polskie Centrum Techniki Górniczej Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
8. Famur International Trade S. A. z siedzibą w Katowicach
9. Georyt – Centrum Produkcyjne Sp. z o. o. z siedziba w Trzebini
10. DAMS GmbH w organizacji z siedzibą w Velbert
11. FHS DAMS Sp. z o.o. z siedzibą w Siemianowicach Śląskich
12. FAMUR Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
13. FAMUR MACHINERY Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
14. TDJ Investments Sp. z o.o. – z siedzibą w Katowicach
15. P.U.AB CONSULTING sp. z o.o. z siedzibą w Opolu,

W dniu 1 marca 2010 r. nastąpiło przejęcie przez Przedsiębiorstwo Usługowe "AB Consulting" Sp. z o.o. spółki zależnej TDJ Investments Sp. z o.o.

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

| | Za okres | Za okres |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2009 - 31.12.2009 | 01.01.2008 - 31.12.2008 |
| | PLN | PLN |
| Sprzedaż materiałów i towarów | 4 927 275,02 | 4 954 335,85 |
| Sprzedaż produktów | 170 266 551,56 | 309 637 157,78 |
| Razem | 175 193 826,58 | 314 591 493,63 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 15 678 177,15 | 3 430 042,38 |
| Przychody finansowe | 9 396 855,77 | 10 390 862,37 |
| Razem | 200 268 859,50 | 328 412 398,38 |

4. SEGMENTY OPERACYJNE

Od 1 stycznia 2009 roku Spółki Grupy zastosowały nowy MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółek, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Z uwagi na charakter działalności w strukturze Grupy można wydzielić dwa rodzaje działalności: odlewniczą oraz pozostałą

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych w roku 2009 zostały zaprezentowane poniżej:

| I -XII 2009 | Działalność odlewnicza | Działalność pozostała | Razem |
|--|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 160 246 297,18 | 14 947 529,40 | 175 193 826,58 |
| kraj | 59 051 908,40 | 12 259 777,87 | 71 311 686,27 |
| eksport | 101 194 388,78 | 2 687 751,53 | 103 882 140,31 |
| Koszty ze sprzedaży | 124 786 771,83 | 14 861 146,45 | 139 647 918,28 |
| kraj | 45 263 162,52 | 13 074 017,58 | 58 337 180,10 |
| eksport | 79 523 609,31 | 1 787 128,87 | 81 310 738,18 |
| Zysk brutto na sprzedaży | 35 459 525,35 | 86 382,95 | 35 545 908,30 |
| kraj | 13 788 745,88 | -814 239,71 | 12 974 506,17 |
| eksport | 21 670 779,47 | 900 622,66 | 22 571 402,13 |
| Koszty zarządu i sprzedaży | 19 881 717,33 | 48 433,85 | 19 930 151,18 |
| Zysk na sprzedaży (wynik segmentu) | 15 577 808,02 | 37 949,10 | 15 615 757,12 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | 15 678 177,15 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | 19 037 596,93 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | | 12 256 337,34 |
| Przychody finansowe | | | 9 396 855,77 |
| Koszty finansowe | | | 3 699 586,07 |
| Zysk z działalności gospodarczej | | | 17 953 607,04 |
| Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia | | | |
| Zysk brutto | | | 17 953 607,04 |
| Podatek dochodowy | | | 3 126 443,27 |
| Zysk netto w tym przypadający: | | | 14 827 163,77 |
| akcjonariuszom podmiotu dominującego | | | 13 958 613,06 |
| akcjonariuszom mniejszościowym | | | 868 550,71 |

Działalność zaniechana

Nie występuje.

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych występujących w roku 2008 zostały zaprezentowane poniżej:

| I-XII 2008 | Działalność odlewnicza | Działalność pozostała | Razem |
|--|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 298 755 730,91 | 15 835 762,72 | 314 591 493,63 |
| kraj | 124 142 510,47 | 13 584 043,37 | 137 726 553,84 |
| eksport | 174 613 220,44 | 2 251 719,35 | 176 864 939,79 |
| Koszty ze sprzedaży | 243 483 073,64 | 13 919 448,43 | 257 402 522,07 |
| kraj | 99 023 954,36 | 11 878 083,42 | 110 902 037,78 |
| eksport | 144 459 119,28 | 2 041 365,01 | 146 500 484,29 |
| Zysk brutto na sprzedaży | 55 272 657,27 | 1 916 314,29 | 57 188 971,56 |
| kraj | 25 118 556,11 | 1 705 959,95 | 26 824 516,06 |
| eksport | 30 154 101,16 | 210 354,34 | 30 364 455,50 |
| Koszty zarządu i sprzedaży | 21 985 938,25 | 762 256,96 | 22 748 195,21 |
| Zysk na sprzedaży (wynik segmentu) | 33 286 719,02 | 1 154 057,33 | 34 440 776,35 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | 3 430 042,38 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | 18 281 063,45 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | | 19 589 755,28 |
| Przychody finansowe | | | 10 390 862,37 |
| Koszty finansowe | | | 10 984 523,58 |
| Zysk z działalności gospodarczej | | | 18 996 094,07 |
| Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia | | | 55 626,65 |
| Zysk brutto | | | 19 051 720,72 |
| Podatek dochodowy | | | 4 157 142,02 |
| Zysk netto w tym przypadający: | | | 14 894 578,70 |
| akcjonariuszom podmiotu dominującego | | | 15 099 808,59 |
| akcjonariuszom mniejszościowym | | | -205 229,89 |

Działalność zaniechana

Nie występuje.

Segmenty geograficzne

Grupa prowadzi działalność na terenie Polski, Rosji, Unii Europejskiej i Państw pozostałych.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje dotyczące rynków zbytu Grupy, niezależnie od kraju pochodzenia sprzedawanych produktów lub usług.

| | Koniec okresu 31/12/2009 | Koniec okresu 31/12/2008 |
|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Polska | 71 311 686,27 | 137 726 553,84 |
| Unia Europejska | 94 728 790,08 | 153 730 704,16 |
| Pozostałe | 9 153 350,23 | 23 134 235,63 |
| Razem | 175 193 826,58 | 314 591 493,63 |

5. KOSZTY REORGANIZACJI

W roku 2009 Spółki Grupy prowadziły intensywne działania związane z dostosowaniem zatrudnienia oraz posiadanego majątku do aktualnych potrzeb.

Odlewnia Żeliwa Śrem SA

Z uwagi na spadek zamówień doszło do obniżenia stanu zatrudnienia z 1150 osób wg stanu na 01.01.2009 roku do 632 wg stanu na dzień 31.12.2009. Odprawy dla zwalnianych pracowników wyniosły 2.763.259,63 zł.

Ponadto w okresie sprawozdawczym Spółka wprowadziła Program Dobrowolnych Zwolnień. Był on skierowany do pracowników objętych ochroną przed wypowiedzeniem, którzy w zamian za odpowiednią rekompensatę finansową wypłaconą w roku 2009 i 2010 rozwiązali stosunek pracy na podstawie porozumienia stron.

W 2009r z Programu Dobrowolnych Zwolnień skorzystało 198 osób. Koszt realizacji Programu w roku 2009 wyniósł 2.651.300 zł.

Zobowiązania Spółki z tytułu realizacji Programu w roku 2010 wynoszą 1.015.860 zł. Na ten cel Spółka posiada utworzoną rezerwę.

W roku 2009 Spółka zlikwidowała 17 obiektów (budynki administracyjno - socjalne, magazynowe i pomocnicze). 13 zostało wyburzonych, a 4 zostały przekazane nieodpłatnie. Budynki te stały się zbędne, a dodatkowo wymagały przeprowadzenia remontów i modernizacji. Księgowa wartość netto zlikwidowanego majątku wyniosła 12.194.801,76 zł, koszty wyburzeń 635.390zł . Kwota 10.674.267,50 zł została pokryta z rezerw utworzonych w roku 2008. Kwota 2.155.924,26 zł obciążała koszty okresu sprawozdawczego.

Pioma-Odlewnia Spółka z o.o.

Sytuacja rynkowa spowodowana ogólnosiwiatowym kryzysem finansowym spowodowała, że Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. przeprowadziła stosowne działania w celu dostosowania zatrudnienia do aktualnych potrzeb.

Dokonano obniżenie stanu zatrudnienia z 374 osób wg stanu na 01.01.2009 roku do 268 wg stanu na dzień 31.12.2009. Odprawy dla zwalnianych pracowników wyniosły 627.921,63 zł.

Ponadto w okresie sprawozdawczym Spółka wprowadziła Program Dobrowolnych Zwolnień. Był on skierowany do pracowników objętych ochroną przed wypowiedzeniem, którzy w zamian za odpowiednią rekompensatę finansową wypłaconą w roku 2009 i 2010 rozwiązali stosunek pracy na podstawie porozumienia stron.

W 2009r z Programu Dobrowolnych Zwolnień skorzystało 15 osób. Koszt realizacji Programu w roku 2009 wyniósł 165.600,00 zł.

Zobowiązania Spółki z tytułu realizacji Programu w roku 2010 wyniosą 65.100,00 zł. Na ten cel Spółka posiada utworzoną rezerwę.

Do powyższych działań nie miały zastosowania przepisy o restrukturyzacji określone w § 70-83 MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”.

6. ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Zysk na działalności operacyjnej na dzień 31.12.2009 roku wyniósł 12.256.337,34 .zł i został osiągnięty po uwzględnieniu następujących kosztów:

| KOSZTY WEDŁUG RODZAJU | Za okres | Za okres |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2009 - 31.12.2009 | 01.01.2008 - 31.12.2008 |
| | PLN | PLN |
| a) amortyzacja | 8 995 339,73 | 10 306 573,83 |
| - amortyzacja wartości niematerialnych | 242 022,05 | 559 749,63 |
| - amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 8 753 317,68 | 9 746 824,20 |
| b) zużycie materiałów i energii | 79 413 660,68 | 168 116 628,62 |
| c) usługi obce | 10 411 804,20 | 18 123 696,85 |
| d) podatki i opłaty | 5 165 174,08 | 5 588 115,41 |
| e) wynagrodzenia | 40 499 363,43 | 58 717 588,92 |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 8 863 033,96 | 13 142 563,43 |
| g) pozostałe koszty rodzajowe | 1 929 073,81 | 2 621 726,87 |
| Koszty według rodzaju, razem | 155 277 449,89 | 276 616 893,93 |

Handwritten signature

| | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | 1 000 303,32 | 919 306,18 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | -874 191,85 | -1 861 465,86 |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | -1 567 948,08 | -2 054 207,12 |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | -18 362 203,10 | -20 693 988,09 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 135 473 410,18 | 252 926 539,04 |

7. KOSZTY ZATRUDNIENIA

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu i wynagrodzeniach w Spółce (z uwzględnieniem zarządu):

| | Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 | Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Pracownicy umysłowi | 248 | 284 |
| Pracownicy fizyczni | 861 | 1 232 |
| Pracownicy na urloпах wychowawczych | 2 | 3 |
| Razem | 1 111 | 1 519 |

| | Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 | Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia: | | |
| Wynagrodzenia | 49 362 397,39 | 71 860 152,35 |
| Składki na ubezpieczenie społeczne | 40 499 363,43 | 58 717 588,92 |
| Inne świadczenia pracownicze | 5 707 451,37 | 10 071 217,62 |
| | 3 155 582,59 | 3 071 345,81 |

8. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE

| INNE PRZYCHODY OPERACYJNE | Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 | Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | PLN | PLN |
| a) rozwiązane rezerwy (z tytułu) | 14 144 836,24 | 53 806,30 |
| - na naprawy gwarancyjne | 2 191 218,40 | 0,00 |
| - na świadczenie pracownicze | 5 976 393,62 | 51 306,30 |
| w tym urloпы | 800 118,57 | 4 363,62 |
| - na odprawy dla zwalnianych pracowników | 4 735 277,35 | 0,00 |
| - pozostałe | 1 241 946,87 | 2 500,00 |
| b) pozostałe, w tym: | 1 533 340,91 | 3 265 087,41 |
| - rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy | 591 725,29 | 2 470 406,94 |
| - rozwiązane odpisy aktualizujące należności | 161 463,73 | 74 877,87 |
| - odzyski ze zwrotów, demontażu aktywów trwałych | 97 398,61 | 83 941,30 |
| - złomowanie | 129 453,60 | 379 088,07 |
| - odszkodowania | 61 613,62 | 38 064,47 |
| - refaktury | 0,00 | 5 917,42 |
| - inne | 491 686,06 | 212 791,34 |
| Inne przychody operacyjne, razem | 15 678 177,15 | 3 318 893,71 |

Wolny

9. INNE KOSZTY OPERACYJNE

| INNE KOSZTY OPERACYJNE | Za okres | Za okres |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2009 - 31.12.2009 | 01.01.2008 - 31.12.2008 |
| | PLN | PLN |
| a) utworzone rezerwy (z tytułu) | 12 404 420,67 | 10 594 661,63 |
| - na świadczenia pracownicze | 8 762,87 | 148 453,69 |
| w tym na urlopy | 4 703,55 | -309 437,77 |
| - na naprawy gwarancyjne | 0,00 | -249 480,32 |
| - na zobowiązania | 11 416 879,36 | 415 116,98 |
| - pozostałe | 978 778,44 | 10 280 571,28 |
| b) pozostałe, w tym: | 1 148 585,04 | 2 978 015,75 |
| - poniesione koszty reklamacji | 163 368,19 | 0,00 |
| - należności umorzone | | 137 400,48 |
| - złomowanie | 457 878,12 | 2 386 876,41 |
| - inne | 527 338,73 | 453 738,86 |
| Inne koszty operacyjne, razem | 13 553 005,71 | 13 572 677,38 |

10. PRZYCHODY FINANSOWE

| Przychody finansowe | Za okres | Za okres |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2009 - 31.12.2009 | 01.01.2008 - 31.12.2008 |
| | PLN | PLN |
| 1. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach | | |
| 2. Odsetki | 593 023,43 | 1 866 313,70 |
| a) od pożyczek w tym | 0,00 | 107 737,10 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 107 737,10 |
| b) pozostałe | 593 023,43 | 1 758 576,60 |
| 3. Zysk ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| 4. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 4 321 680,41 |
| 5. Inne | 8 803 832,34 | 4 202 868,26 |
| a) dodatnie różnice kursowe | 622 327,58 | 2 205 939,13 |
| b) rozwiązane rezerwy | 262 688,62 | 469 995,92 |
| c) pozostałe | 7 918 816,14 | 1 526 933,21 |
| PRZYCHODY FINANSOWE RAZEM | 9 396 855,77 | 10 390 862,37 |

11. KOSZTY FINANSOWE

| Koszty finansowe | Za okres | Za okres |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2009 - 31.12.2009 | 01.01.2008 - 31.12.2008 |
| | PLN | PLN |
| 1. Koszty finansowe z tytułu odsetek | 3 511 389,58 | 7 787 917,33 |
| a) od kredytów i pożyczek | 3 485 214,82 | 7 460 101,46 |
| b) pozostałe odsetki | 26 174,76 | 327 815,87 |
| 2. Strata ze zbycia inwestycji | 0,00 | 2 271 113,57 |
| 3. Inne koszty finansowe | 188 196,49 | 925 492,68 |
| a) ujemne różnice kursowe | 0,00 | 18 043,63 |
| b) utworzone rezerwy | 60,45 | 400 066,69 |
| c) pozostałe | 188 136,04 | 507 382,36 |
| KOSZTY FINANSOWE RAZEM | 3 699 586,07 | 10 984 523,58 |

Makus

12. PODATEK DOCHODOWY

| PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY | Za okres | Za okres |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2009 - 31.12.2009 | 01.01.2008 - 31.12.2008 |
| | PLN | PLN |
| 1. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 17 953 607,04 | 19 051 720,72 |
| 2. Korekty konsolidacyjne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów) | -199 656,48 | 13 809 356,92 |
| - Przychody nie stanowiące przychodu podatkowego | -34 310 342,07 | -19 592 816,03 |
| - Przychody stanowiące przychód podatkowy | 856 282,07 | 184 799,10 |
| - Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów | 40 954 992,67 | 40 515 653,86 |
| - koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu | -6 996 867,15 | -7 298 280,01 |
| - Inne | -703 722,00 | 0,00 |
| 4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | 17 753 950,56 | 32 861 077,64 |
| 5. Odliczenia od dochodu (strata podatkowa) | 5 830 483,86 | 6 492 487,35 |
| 6. Podstawa opodatkowania | 11 923 466,70 | 26 368 590,29 |
| 7. Podatek dochodowy bieżący | 2 265 459,00 | 5 010 033,00 |
| 8. Podatek dochodowy odroczony | 860 984,27 | -852 890,98 |
| 9. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat: | 3 126 443,27 | 4 157 142,02 |
| 10. Podatek według efektywnej stawki podatkowej | 17,41% | 21,82% |

13. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W 2009 roku Spółki wchodzące w skład Grupy nie przeznaczyły aktywów trwałych do sprzedaży .

14. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI

Na dzień 31grudnia 2009 wartość firmy nie występuje.

15. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

| | Za okres | Za okres |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2009 - 31.12.2009 | 01.01.2008 - 31.12.2008 |
| | PLN | PLN |
| Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej | 13 958 613,06 | 15 099 808,59 |
| Średnia ważona liczba akcji podmiotu dominującego wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję | 41 760 000 | 41 760 000 |
| Zysk netto danego roku przypadający na jedną akcję | 0,33 | 0,36 |

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

W Grupie nie występują okoliczności, które powodowałyby efekt rozwodnienia zysku, wskaźnik podstawowego zysku na jedną akcję = wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję.

16. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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 | 4 410 575,41 | 2 048 131,41 | 4 410 575,41 |
| b) zwiększenia z tytułu nabycia | 2 705 172,34 | 1 276 327,75 | 2 705 172,34 |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 7 115 747,75 | 3 324 459,16 | 7 115 747,75 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 3 925 206,63 | 1 762 749,08 | 3 925 206,63 |
| f) amortyzacja za okres z tytułu odpisu planowanego | 242 022,05 | 119 075,89 | 242 022,05 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 4 167 228,68 | 1 881 824,97 | 4 167 228,68 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 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 | 2 948 519,07 | 1 442 634,19 | 2 948 519,07 |

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 r.

| | nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | | Wartości niematerialne, razem |
|---|---|------------------------------|-------------------------------|
| | | - oprogramowanie komputerowe | |
| a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu | 4 993 833,70 | 2 642 764,12 | 4 993 833,70 |
| b) zwiększenia z tytułu nabycia | 18 131,04 | 6 658,62 | 18 131,04 |
| c) zmniejszenia z tytułu aportu | 601 389,33 | 601 389,33 | 601 389,33 |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 4 410 575,41 | 2 048 033,41 | 4 410 575,41 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 3 966 846,33 | 2 261 749,65 | 3 966 846,33 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | -41 639,70 | -499 098,24 | -41 639,70 |
| - rozliczenie aportu | -601 389,33 | -601 389,33 | -601 389,33 |
| - odpis planowy | 559 749,63 | 102 291,09 | 559 749,63 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 3 925 206,63 | 1 762 651,41 | 3 925 206,63 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | | | 0,00 |
| - zwiększenie | | | 0,00 |
| - zmniejszenie | | | 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 | 485 368,78 | 285 382,00 | 485 368,78 |

Moluk

17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

| | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | Środki trwałe, razem |
|---|--|---|---------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 13 136 439,00 | 109 284 018,45 | 89 799 197,99 | 1 700 265,77 | 3 082 541,92 | 217 002 463,13 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 871 800,95 | 497 125,72 | 179 789,50 | 15 000,00 | 1 563 716,17 |
| - zakupu | 0,00 | 871 800,95 | 497 125,72 | 179 789,50 | 15 000,00 | 1 563 716,17 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 482 566,00 | 13 846 122,66 | 303 017,83 | 0,00 | 14 998,27 | 14 646 704,76 |
| - sprzedaży | 482 566,00 | 1 257 662,06 | 246 241,60 | 0,00 | 0,00 | 1 986 469,66 |
| - likwidacji | 0,00 | 12 588 460,60 | 56 776,23 | 0,00 | 14 998,27 | 12 660 235,10 |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 12 653 873,00 | 96 309 696,74 | 89 993 305,88 | 1 880 055,27 | 3 082 543,65 | 203 919 474,54 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 0,00 | 9 238 631,37 | 19 306 385,83 | 377 777,01 | 966 437,42 | 29 889 231,63 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 0,00 | 1 516 505,34 | 5 291 244,48 | 169 667,11 | 342 805,80 | 7 320 222,73 |
| - zwiększeń | 0,00 | 2 556 363,68 | 5 665 794,05 | 176 867,11 | 354 292,84 | 8 753 317,68 |
| - zmniejszeń z tyt. likwidacji | 0,00 | 796 707,28 | 24 863,79 | 0,00 | 11 487,04 | 833 058,11 |
| - zmniejszeń z tyt. sprzedaży | 0,00 | 243 151,06 | 77 824,97 | 0,00 | 0,00 | 320 976,03 |
| - innych zmniejszeń | 0,00 | 0,00 | 271 860,81 | 7 200,00 | 0,00 | 279 060,81 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 0,00 | 10 755 136,71 | 24 597 630,31 | 547 444,12 | 1 309 243,22 | 37 209 454,36 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 1 017 626,72 | 0,00 | 0,00 | 1 017 626,72 |
| - zwiększenie | 0,00 | 0,00 | 1 156 806,10 | 107 806,67 | 6 469,52 | 1 271 082,29 |
| - zmniejszenie | 0,00 | 0,00 | 22 642,99 | 0,00 | 0,00 | 22 642,99 |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 2 151 789,83 | 107 806,67 | 6 469,52 | 2 266 066,02 |
| j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 12 653 873,00 | 85 554 560,03 | 63 243 885,74 | 1 224 804,48 | 1 766 830,91 | 164 443 954,16 |

Maks

POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2009

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 r.

| | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | budynki, lokale i objekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | Środki trwałe, razem |
|---|---|---|---------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 13 136 439,00 | 109 574 212,68 | 94 022 945,16 | 1 840 357,23 | 3 269 026,00 | 221 843 780,07 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 771 578,34 | 4 623 826,87 | 260 281,91 | 106 791,52 | 5 762 478,64 |
| - zakupu | 0,00 | 771 578,34 | 4 623 826,87 | 260 281,91 | 106 791,52 | 5 762 478,64 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 1 061 772,57 | 8 847 574,04 | 400 373,37 | 294 075,60 | 10 603 795,58 |
| - sprzedaży | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 246 860,34 | 0,00 | 246 860,34 |
| - likwidacji | 0,00 | 0,00 | 6 778 164,36 | 0,00 | 2 400,18 | 6 780 564,54 |
| - inne | 0,00 | 1 061 772,57 | 2 069 409,68 | 153 513,03 | 291 675,42 | 3 576 370,70 |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 13 136 439,00 | 109 284 018,45 | 89 799 197,99 | 1 700 285,77 | 3 082 541,92 | 217 002 463,13 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzona) na początek okresu | 0,00 | 7 686 748,93 | 18 631 267,07 | 398 452,59 | 903 526,72 | 27 619 995,31 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 0,00 | 1 551 882,44 | 675 118,76 | -20 675,58 | 62 910,70 | 2 269 236,32 |
| - zwiększeń | 0,00 | 2 613 655,01 | 6 618 548,92 | 159 563,01 | 355 057,26 | 9 746 824,20 |
| - zmniejszeń z tyt. likwidacji | 0,00 | 0,00 | 3 874 020,48 | 3 992,92 | 471,14 | 3 878 484,54 |
| - zmniejszeń z tyt. sprzedaży | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 22 733,64 | 0,00 | 22 733,64 |
| - innych zmniejszeń | 0,00 | 1 061 772,57 | 2 069 409,68 | 153 512,03 | 291 675,42 | 3 576 369,70 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzona) na koniec okresu | 0,00 | 9 238 631,37 | 19 306 385,83 | 377 777,01 | 966 437,42 | 29 889 231,63 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - zwiększenie | 0,00 | 0,00 | 1 017 626,72 | 0,00 | 0,00 | 1 017 626,72 |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 1 017 626,72 | 0,00 | 0,00 | 1 017 626,72 |
| j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 13 136 439,00 | 100 045 387,08 | 69 475 185,44 | 1 322 488,76 | 2 116 104,50 | 186 095 604,78 |

Matus

Zabezpieczenia na majątku

| Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie | Rodzaj zobowiązania | Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu | Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie |
|--|---|---|---|
| Prawo użytkowania wieczystego gruntów oraz budynki stanowiące odrębną własność Pioma Odlewnia sp. z o.o. | Kredyt Spółki PGO SA, umowa nr FKI-PLN-ZOKK1-07-000044 w Nordea bank Polska | 42 680 000,00 | 13 911 132,39 |
| Maszyny i urządzenia Pioma Odlewnia sp. z o.o. | Kredyt Spółki PGO SA, umowa nr FKI-PLN-ZOKK1-07-000044 w Nordea bank Polska | 42 680 000,00 | 8 440 672,78 |
| Prawo użytkowania wieczystego gruntów oraz budynki stanowiące odrębną własność Odlewni Żeliwa Śrem SA | Kredyt FKO-PLN-ZOKK1-07-000054 Nordea Bank Polska S.A. | 0,00 | 68 727 063,80 |
| Maszyny i urządzenia Odlewni Żeliwa Śrem SA | Kredyt FKO-PLN-ZOKK1-07-000054 Nordea Bank Polska S.A. | 0,00 | 4 345 704,36 |

18. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

19. JEDNOSTKI ZALEŻNE

| Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich) | procent posiadanego kapitału zakładowego | udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu |
|---|---|--|--|--|
| 1. Odlewnia Żeliwa Śrem SA | Śrem, ul. Staszica | Jednostka zależna powiązana bezpośrednio | 85,33% | 85,33% |
| 2. PIOMA Odlewnia Sp. z o.o. | Piotrków Trybunalski, ul. R. Dmowskiego | Jednostka zależna powiązana bezpośrednio | 100,00% | 100,00% |

Zabezpieczenia na majątku

Zabezpieczenia: zastaw rejestrowy na wszystkich posiadanych przez Polską Grupę Odlewniczą SA 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 |
|--|---|---|---|
| 2.654.566 sztuk akcji Odlewni Żeliwa Śrem SA | Kredyt FKI-PLN-ZOKK1-07-000044 Bank Nordea S.A. | 42 680 000,00 | 96.059.818,00 |

20. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Zgodnie z MSR 27 jednostką stowarzyszoną jest jednostka gospodarcza, na którą znaczący inwestor wywiera znaczący wpływ. Znaczący wpływ występuje w sytuacji gdy inwestor posiada bezpośrednio lub pośrednio 20% lub więcej głosów w jednostce, w której dokonał inwestycji.

Na 31.12.2009 inwestycje w jednostki stowarzyszone nie występują.

21. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

| NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE | Stan na koniec okresu 31.12.2009 | Stan na koniec okresu 31.12.2008 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | PLN | PLN |
| a) należności od jednostek powiązanych, | 0,00 | 0,00 |
| b) od pozostałych jednostek | 500 000,00 | 5 200,00 |
| - kaucje | 500 000,00 | 0,00 |
| - inne | 0,00 | 5 200,00 |
| Należności długoterminowe netto | 500 000,00 | 5 200,00 |
| c) odpisy aktualizujące wartość należności | | |
| Należności długoterminowe brutto | 500 000,00 | 5 200,00 |

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

22. ZAPASY

Wartość zapasów po uwzględnieniu odpisów aktualizujących wynosi:

| ZAPASY | Stan na koniec okresu 31.12.2009 | Stan na koniec okresu 31.12.2008 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | PLN | PLN |
| a) materiały | 8 784 622,38 | 12 031 224,09 |
| - według ceny nabycia | 8 784 622,38 | 12 031 224,09 |
| - według wartości netto możliwej do uzyskania | | |
| b) półprodukty i produkty w toku (według kosztu wytworzenia) | 7 878 740,60 | 9 214 675,33 |
| c) produkty gotowe | 3 903 299,86 | 4 286 274,51 |
| - według ceny nabycia/kosztu wytworzenia | 614 129,88 | 4 286 274,51 |
| - według wartości netto możliwej do uzyskania | 3 289 169,98 | |
| e) zaliczki na dostawy | 10 729,19 | |
| Zapasy, razem | 20 577 392,03 | 25 532 173,93 |

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW | Stan na koniec okresu 31.12.2009 | Stan na koniec okresu 31.12.2008 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Stan na początek okresu | 925 373,13 | 3 220 001,02 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 744 231,85 | 175 779,05 |
| - utworzenie odpisu | 744 231,85 | 175 779,05 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 591 725,29 | 2 470 406,94 |
| - wykorzystanie | 0,00 | 1 813 990,03 |
| - rozwiązanie | 591 725,29 | 656 416,91 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu | 1 077 879,69 | 925 373,13 |

Zabezpieczenia na majątku

| Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie | Rodzaj zobowiązania | Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu | Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie |
|--|--|---|---|
| Zapasy Odlewni Żelwa Śrem SA | Kredyt FKO-PLN-ZOKK1-07-000054 Nordea Bank Polska S.A. | 0,00 | 16 780 143,17 |

Makus

23. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE | Stan na koniec okresu 31.12.2009 | Stan na koniec okresu 31.12.2008 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | PLN | PLN |
| a) od jednostek powiązanych | 2 225 664,80 | 3 844 090,77 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy | 2 225 664,80 | 3 844 090,77 |
| b) należności od pozostałych jednostek | 17 400 613,06 | 32 053 552,84 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy: | 12 919 739,24 | 30 527 651,15 |
| - z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 4 080 933,57 | 1 441 170,18 |
| - inne | 399 940,25 | 84 731,51 |
| Należności krótkoterminowe netto, razem | 19 626 277,86 | 35 897 643,61 |
| c) odpisy aktualizujące wartość należności | 2 487 921,94 | 1 207 095,39 |
| Należności krótkoterminowe brutto, razem | 22 114 199,80 | 37 104 739,00 |

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH | Stan na koniec okresu 31.12.2009 | Stan na koniec okresu 31.12.2008 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | PLN | PLN |
| a) z tytułu dostaw i usług od jednostek zależnych | 2 225 664,80 | 3 844 090,77 |
| b) inne | 0,00 | 0,00 |
| Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem | 2 225 664,80 | 3 844 090,77 |
| b) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 81 912,00 |
| Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem | 2 225 664,80 | 3 926 002,77 |

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH | Stan na koniec okresu 31.12.2009 | Stan na koniec okresu 31.12.2008 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Stan na początek okresu | 1 207 095,39 | 922 419,69 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 1 729 094,53 | 1 040 939,58 |
| - należności przeterminowane | 1 568 554,15 | 587 801,17 |
| - zagrożenie nieściągalności | 160 540,38 | 3 625,93 |
| - wycena należności w walutach na dzień bilansowy | 0,00 | 22 874,09 |
| - pozostałe | 0,00 | 426 638,39 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 448 267,98 | 756 263,88 |
| - wykorzystanie | 46 315,20 | 133 320,10 |
| - wycena należności w walutach na dzień bilansowy | 64 469,98 | 0,00 |
| - rozwiązanie | 337 482,80 | 622 943,78 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu | 2 487 921,94 | 1 207 095,39 |

Włoch

| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (PRZETERMINOWANE-BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE: | Stan na koniec okresu 31.12.2009 | Stan na koniec okresu 31.12.2008 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | PLN | PLN |
| a) do 1 miesiąca | 4 202 460,58 | 9 514 943,25 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 1 053 533,88 | 3 222 223,36 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 345 162,75 | 431 391,98 |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 1 709 251,75 | 457 819,98 |
| e) powyżej 1 roku | 1 493 316,11 | 577 818,39 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto) | 8 803 725,07 | 14 204 196,96 |
| f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane | 2 459 436,24 | 1 159 510,57 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto) | 6 344 288,83 | 13 044 686,39 |

24. POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

| KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE | Stan na koniec okresu 31.12.2009 | Stan na koniec okresu 31.12.2008 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | PLN | PLN |
| 1. w jednostce powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2) w pozostałych jednostkach | 1 174 634,92 | 0,00 |
| - wycena pochodnych instrumentów finansowych | 1 174 634,92 | 0,00 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem | 1 174 634,92 | 0,00 |

Aktywa finansowe dostępne i przeznaczone do obrotu na dzień 31.12.2009 roku

Odlewnia Żeliwa Śrem SA

| Lp. | Nazwa podmiotu | Siedziba | Ilość udziałów /akcji | Wartość nominalna | Wartość pakietu | Wartość- księgowa | kapitał zakładowy | % w kapitale |
|---|-----------------------------------|---|-----------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|--------------|
| 1 | Huta Stalowa Wola S.A. | ul. Kwiatkowskiego 1 37-450 Stalowa Wola | 2 130 | 10,00 | 21 300,00 | 21 300,00 | 243 496 528,25 | 0,01% |
| 2 | Inwest STAR S.A. | ul. 1 Maja 12 27-202 Starachowice | 10 064 | 10,00 | 100 640,00 | 100 640,00 | 11 700 000,00 | 0,86% |
| 3 | Autosan S.A. | ul. Lipińskiego 109 38-500 Sanok | 2 103 | 7,00 | 14 721,00 | 14 721,00 | 38 842 335,00 | 0,04% |
| 4 | CENTROZAP - FINANSE Sp. z o.o. | ul. Powstańców 34 40-954 Katowice | 137 | 500,00 | 68 500,00 | 68 500,00 | 5 705 500,00 | 1,20% |
| Razem wartość udziałów i akcji | | | | | 205 161,00 | | | |
| Odpisy aktualizujące udziały i akcje | | | | | 205 161,00 | | | |
| Wartość bilansowa | | | | | 0,00 | | | |

Wolny

Pioma Odlewnia Spółka z o.o.

| Lp. | Nazwa podmiotu | Siedziba | Ilość udziałów /akcji | Wartość nominalna | Wartość pakietu | Wartość-księgowa | kapitał zakładowy | % w kapitale |
|---|--|----------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|--------------|
| 1. | Fabryka Maszyn i Urządzeń „Famak” S.A. | Kluczbork, ul. Fabryczna 5 | 3 469 | 10,00 pln | 34 690,00 | 34 690,00 | 77 366 240 | 0,04 |
| Razem wartość udziałów i akcji | | | | | | 34 690,00 | | |
| Odpisy aktualizujące udziały i akcje | | | | | | 34 690,00 | | |
| Wartość bilansowa | | | | | | 0,00 | | |

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

Na dzień bilansowy Spółki posiadała transakcje zabezpieczające kursy walut typu „forward” na łączną kwotę 8.800.000 Euro zawarte w Nordea Bank Polska S.A..

Odlewnia Żeliwa Śrem SA

| Waluta bazowa | Nazwa banku | Nr kontraktu | Dzień zakończenia transakcji | Kwota w walucie bazowej | Kwota w PLN | Wycena | Zysk/strata |
|---------------|-------------|--------------|------------------------------|-------------------------|---------------|---------------|--------------|
| EUR | Nordea BP | FX0922900254 | 2010-02-12 | 500 000,00 | 2 116 000,00 | 2 062 300,39 | 53 699,61 |
| EUR | Nordea BP | FX0922900266 | 2010-03-15 | 500 000,00 | 2 119 500,00 | 2 068 478,19 | 51 021,81 |
| EUR | Nordea BP | FX0922900268 | 2010-04-15 | 500 000,00 | 2 123 000,00 | 2 074 722,03 | 48 277,97 |
| EUR | Nordea BP | FX0924500199 | 2010-01-15 | 500 000,00 | 2 108 750,00 | 2 056 909,33 | 51 840,67 |
| EUR | Nordea BP | FX0924500222 | 2010-05-14 | 500 000,00 | 2 125 500,00 | 2 080 400,81 | 45 099,19 |
| EUR | Nordea BP | FX0924500231 | 2010-06-15 | 500 000,00 | 2 130 000,00 | 2 086 680,04 | 43 319,96 |
| EUR | Nordea BP | FX0926800067 | 2010-03-31 | 500 000,00 | 2 130 650,00 | 2 071 807,30 | 58 842,70 |
| EUR | Nordea BP | FX0926800075 | 2010-04-30 | 500 000,00 | 2 134 850,00 | 2 077 793,12 | 57 056,88 |
| EUR | Nordea BP | FX0930200095 | 2010-06-30 | 1 000 000,00 | 4 326 500,00 | 4 180 504,08 | 145 995,92 |
| EUR | Nordea BP | FX0930200100 | 2010-07-30 | 1 000 000,00 | 4 331 500,00 | 4 191 789,56 | 139 710,44 |
| EUR | Nordea BP | FX0930700109 | 2010-08-30 | 1 000 000,00 | 4 367 000,00 | 4 203 911,88 | 163 088,12 |
| EUR | Nordea BP | FX0930700127 | 2010-05-28 | 1 000 000,00 | 4 350 000,00 | 4 167 818,64 | 182 181,36 |
| | | | | 8 000 000,00 | 34 363 250,00 | 33 323 115,37 | 1 040 134,63 |

Pioma Odlewnia Spółka z o.o.

| Waluta bazowa | Nazwa banku | Nr kontraktu | Dzień zakończenia transakcji | Kwota w walucie bazowej | Kwota w PLN | Wycena | Zysk/strata |
|---------------|-------------|--------------|------------------------------|-------------------------|--------------|--------------|-------------|
| EUR | Nordea BP | FX 927500027 | 29/01/2010 | 200 000,00 | 863 000,00 | 823 889,32 | 39 110,68 |
| EUR | Nordea BP | FX 927500050 | 26/02/2010 | 200 000,00 | 864 000,00 | 826 125,02 | 37 874,98 |
| EUR | Nordea BP | FX 930100199 | 30/03/2010 | 200 000,00 | 856 000,00 | 828 674,63 | 27 325,37 |
| EUR | Nordea BP | FX 930100280 | 30/04/2010 | 200 000,00 | 861 400,00 | 831 210,74 | 30 189,26 |
| | | | | 800 000,00 | 3 444 400,00 | 3 309 899,71 | 134 500,29 |

Wycena wartości godziwej została oparta na wycenach aktywnego rynku, innego niż notowania giełdowe. Została dokonana przez bank z którym zawarto transakcję. Wartość godziwa kosztuje się na poziomie II hierarchii wyceny wartości godziwej zgodnie z MSSF 7.

25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Składają się na nie środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych oraz w kasach Spółek wchodzących w skład grupy. W związku z powyższym wartość księgowa tych aktywów odpowiada ich wartości godziwej.

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA) | Stan na koniec okresu 31.12.2009 | Stan na koniec okresu 31.12.2008 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | PLN | PLN |
| a) w walucie polskiej | 4 662 554,07 | 7 479 766,78 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 3 937 642,56 | 1 979 810,91 |
| b1.bank - EURO - w walucie | 931 193,16 | 335 053,89 |
| - w przeliczeniu na PLN | 3 718 537,28 | 1 363 468,30 |
| B2.bank - USD - w walucie | 28 401,48 | 91,43 |
| - w przeliczeniu na PLN | 78 385,24 | 263,80 |
| B3. bank -DKK - w walucie | 27,10 | 81,98 |
| - w przeliczeniu na PLN | 14,66 | 44,74 |
| B4. bank -NOK - w walucie | 150 365,01 | 546 423,11 |
| - w przeliczeniu na PLN | 72 616,47 | 225 017,04 |
| B5. bank -GBP - w walucie | 5 774,41 | 38,04 |
| - w przeliczeniu na PLN | 25 894,19 | 158,60 |
| B6. bank -pozostałe - w walucie | 90 153,64 | 1 048 945,53 |
| - w przeliczeniu na PLN | 35 285,52 | 390 858,42 |
| B7. kasa - EUR - w walucie | 756,40 | 0,00 |
| - w przeliczeniu na PLN | 3 013,20 | 0,00 |
| B8. kasa - pozostałe - w walucie | 10 000,00 | 0,00 |
| - w przeliczeniu na PLN | 3 896,00 | 0,00 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem | 8 600 196,63 | 9 459 577,69 |

26. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

| KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | Stan na koniec okresu 31.12.2009 | Stan na koniec okresu 31.12.2008 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | PLN | PLN |
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 411 142,99 | 94 911,13 |
| - odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek | 147 055,52 | 48 382,16 |
| - ubezpieczenia | 26 635,72 | 32 305,47 |
| - serwis systemu informatycznego | 64 773,37 | 0,00 |
| - inne | 172 678,38 | 14 223,50 |
| b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem | 411 142,99 | 94 911,13 |

Wakul

POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2009

27. KREDYTY I POŻYCZKI

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31.12.2009 roku.
Odlewnia Żelwa Śrem SA

| Nazwa (firma) jednostki | Siedziba | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|----------------------------|----------|--------------------------------------|--------|---|---------------------------|------------------|----------------|
| | | zł | waluta | | | | |

| | | | | | | | | |
|----------------------------|-------------------------|---------------|-----|------|-----|---------------|--|--|
| NORDEA BANK POLSKA S.A. | Gdynia, ul. Kielecka 2, | 30.000.000,00 | PLN | 0,00 | PLN | WIBOR + marża | Splata - z wpływów na rachunek. Termin całkowitej spłaty - 31.08.2013r. | 1) Hipoteka kaucyjna, łączna do kwoty 75.000.000,00 PLN na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości KW 2080 i 6422; 2) zastaw rejestrowy na zapasach; 3) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach cesja praw z polisy ubezpieczeniowej maszyn i urządzeń; 4) list intencyjny (letter of support) wystawiony przez Famur S.A. . |
|----------------------------|-------------------------|---------------|-----|------|-----|---------------|--|--|

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

Polska Grupa Odlewnicza SA

| Nazwa (firma) jednostki | Siedziba | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|----------------------------|----------|--------------------------------------|--------|---|---------------------------|------------------|----------------|
| | | zł | waluta | | | | |

| | | | | | | | | |
|----------------------------|-------------------------|---------------|-----|------------------------|-----|---------------|----------------------------|---|
| NORDEA BANK POLSKA S.A. | Gdynia, 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 środkach trwałych Pioma Odlewnia Sp. z o.o., - zastaw rejestrowy na akcjach OŻ Śrem SA - poręczenie Pioma Odlewnia Sp. z o.o - kaucja 500.000 |
| | | | | wycena - 137 513,54 | | | | |

Wakul

POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2009

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31.12.2008 roku.

Odlownia Żeliwa Śrem SA

| 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. kredyt w rachunku bieżącym | Gdynia, ul. Kielecka 2, | 50 000 000,00 | PLN | 6 421 689,01 | PLN | WIBOR + marża | 21.11.2010 | 1) Hipoteka kaucyjna, łączna do kwoty 75.000.000,00 PLN na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości KW 2080 i 6422; 2) zastaw rejestrowy na zapasach; 3) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach 4) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej maszyn i urządzeń; 5) list intencyjny (letter of support) wystawiony przez Famur S.A. . |

W dniu 16 lutego 2009 roku do Umowy Kredytowej nr FKO-PLN-ZOKK1-07-000054 zawarto Aneks Nr 1 zmniejszający wartość Kredytu do kwoty 30 000 000,00 zł. Zmianie uległy również zabezpieczenia.

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31.12.2008 roku

Polska Grupa Odlewnicza SA

| 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 | 58.840.000,00 | PLN | WIBOR + marża | 31.03.2010 - 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 i udziałach w Pioma Odlewnia Sp. z o.o. - poręczenie Pioma Odlewnia Sp. z o.o |
| | | | | wycena -160.527,51 | | | | |

28. 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 31.12.2009 | Stan na koniec okresu 31.12.2008 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | PLN | PLN |
| 1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 8 414 438,24 | 8 369 043,00 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 8 414 438,24 | 8 369 043,00 |
| - powstania różnic przejściowych | 8 414 438,24 | 8 369 043,00 |
| - świadczenia na rzecz pracowników | 2 338 614,00 | 2 320 156,47 |
| - straty odliczane za lata poprzednie | 1 233 573,00 | 2 467 146,00 |
| - niewypłacone wynagrodzenia | 305 232,00 | 268 415,15 |
| - odpisy aktualizujące majątek niefinansowy | 565 584,63 | 725 522,00 |
| - odpisy aktualizujący majątek finansowy | 38 981,00 | 860 100,00 |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne | 106 368,00 | 0,00 |
| - inne | 3 826 085,61 | 1 727 703,38 |
| 2. Zwiększenia | 3 873 663,37 | 3 956 294,14 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 3 873 663,37 | 3 956 294,14 |
| - powstania różnic przejściowych | 3 873 663,37 | 3 956 294,14 |
| - świadczenia na rzecz pracowników | 33 649,00 | 386 391,53 |
| - straty odliczane za lata poprzednie | 0,00 | 0,00 |
| - niewypłacone wynagrodzenia | 182 764,00 | 52 490,00 |
| - odpisy aktualizujące majątek niefinansowy | 556 073,37 | 352 088,00 |
| - odpis aktualizujący majątek finansowy | 0,00 | 0,00 |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne | 538 821,00 | 0,00 |
| - korekta konsolidacyjna -niezrealizowana marża na sprzedanych zapasach | 47 068,00 | 0,00 |
| - inne | 2 515 288,00 | 3 165 324,61 |
| 3. Zmniejszenia | 8 189 511,61 | 3 910 898,90 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 8 189 511,61 | 3 910 898,90 |
| - powstania różnic przejściowych | 8 189 511,61 | 3 910 898,90 |
| - świadczenia na rzecz pracowników | 1 167 499,00 | 367 934,00 |
| - straty odliczane za lata poprzednie | 1 233 573,00 | 1 233 573,00 |
| - niewypłacone wynagrodzenia | 246 666,00 | 15 673,15 |
| - odpisy aktualizujące majątek niefinansowy | 34 940,00 | 514 469,37 |
| - odpis aktualizujący majątek finansowy | 0,00 | 821 119,00 |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne | 349 457,00 | 0,00 |
| - inne | 5 157 376,61 | 958 130,38 |
| 4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym: | 4 098 590,00 | 8 414 438,24 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 4 098 590,00 | 8 414 438,24 |
| - powstania różnic przejściowych | 4 098 590,00 | 8 414 438,24 |
| - świadczenia na rzecz pracowników | 1 204 764,00 | 2 338 614,00 |
| - straty odliczane za lata poprzednie | 0,00 | 1 233 573,00 |
| - niewypłacone wynagrodzenia | 241 330,00 | 305 232,00 |
| - odpisy aktualizujące majątek niefinansowy | 1 086 718,00 | 563 140,63 |
| - odpis aktualizujący majątek finansowy | 38 981,00 | 38 981,00 |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne | 295 732,00 | 0,00 |
| - korekta konsolidacyjna -niezrealizowana marża na sprzedanych zapasach | 47 068,00 | 0,00 |
| - inne | 1 183 997,00 | 3 934 897,61 |

b) Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | Stan na koniec okresu 31.12.2009 | Stan na koniec okresu 31.12.2008 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | PLN | PLN |
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | | |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 32 231 394,37 | 33 038 890,11 |
| powstania różnic przejściowych | 32 231 394,37 | 33 038 890,11 |
| - rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych | 31 168 556,00 | 31 845 670,74 |
| - inne | 1 062 838,37 | 1 193 219,37 |
| 2. Zwiększenia | 422 363,16 | 1 210 599,29 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu) | 422 363,16 | 1 210 599,29 |
| powstania różnic przejściowych | 422 363,16 | 1 210 599,29 |
| - rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych | 197 604,16 | 209 666,92 |
| - inne | 224 759,00 | 1 000 932,37 |
| 3. Zmniejszenia | 3 877 227,13 | 2 018 095,03 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu) | 3 877 227,13 | 2 018 095,03 |
| powstania różnic przejściowych | 3 877 227,13 | 2 018 095,03 |
| - rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych | 2 989 033,34 | 886 781,66 |
| - inne | 888 193,79 | 1 131 313,37 |
| 4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem | 28 776 530,40 | 32 231 394,37 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 28 776 530,40 | 32 231 394,37 |
| powstania różnic przejściowych | 28 776 530,40 | 32 231 394,37 |
| - rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych | 28 377 126,82 | 31 168 556,00 |
| - inne | 399 403,58 | 1 062 838,37 |

29. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Na saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań składają się głównie zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania bieżące.

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | Stan na koniec okresu 31.12.2009 | Stan na koniec okresu 31.12.2008 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | PLN | PLN |
| a) wobec jednostek powiązanych | 598 059,02 | 2 283 075,65 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 598 059,02 | 2 283 075,65 |
| - do 12 miesięcy | 598 059,02 | 2 283 075,65 |
| b) wobec pozostałych jednostek | 13 462 181,72 | 35 063 753,01 |
| - kredyty i pożyczki | 0,00 | 6 421 689,01 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 8 011 753,36 | 17 813 800,25 |
| - do 12 miesięcy | 8 011 753,36 | 17 813 800,25 |
| - zaliczki otrzymane na dostawy | 561 411,26 | 0,00 |
| - z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń | 3 021 532,76 | 6 236 602,00 |
| - z tytułu wynagrodzeń | 1 641 257,26 | 3 122 793,50 |
| - inne | 226 227,08 | 1 468 868,25 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 14 060 240,74 | 37 346 828,66 |

Zdaniem zarządu Jednostki dominującej wartość księgowa zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

| INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | Stan na koniec okresu 31.12.2009 | Stan na koniec okresu 31.12.2008 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| a) bieme rozliczenia międzyokresowe kosztów | 0,00 | 818 082,25 |
| - krótkoterminowe | 0,00 | 818 082,25 |
| - inne | 0,00 | 818 082,25 |
| b) rozliczenia międzyokresowe przychodów | 0,00 | 176 518,50 |
| - długoterminowe | 0,00 | 27 752,56 |
| - inne | 0,00 | 27 752,56 |
| - krótkoterminowe | 0,00 | 148 765,94 |
| - inne | 0,00 | 148 765,94 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe, razem | 0,00 | 994 600,75 |

30. REZERWY

| ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) | Stan na koniec okresu 31.12.2009 PLN | Stan na koniec okresu 31.12.2008 PLN |
|---|--|--|
| a) stan na początek okresu | 8 781 611,82 | 9 064 953,74 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | 7 610 307,95 | 7 707 743,11 |
| - rezerwy na świadczenia emerytalne | 773 066,25 | 1 035 027,77 |
| - rezerwa na inne świadczenia pracownicze | 398 237,62 | 322 182,86 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 1 154 170,65 | 381 160,45 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | 590 836,96 | 250 582,33 |
| - rezerwy na świadczenia emerytalne | 563 333,69 | 46 222,11 |
| - rezerwa na inne świadczenia pracownicze | 0,00 | 84 356,01 |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | 0,00 | 54 331,08 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | 0,00 | 54 331,08 |
| d) rozwiązanie (z tytułu) | 5 199 515,82 | 610 171,29 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | 3 961 314,22 | 293 686,41 |
| - rezerwy na świadczenia emerytalne | 839 963,98 | 308 183,63 |
| - rezerwa na inne świadczenia pracownicze | 398 237,62 | 8 301,25 |
| e) stan na koniec okresu | 4 736 266,65 | 8 781 611,82 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | 4 239 830,69 | 7 610 307,95 |
| - rezerwy na świadczenia emerytalne | 496 435,96 | 773 066,25 |
| - rezerwa na inne świadczenia pracownicze | 0,00 | 398 237,62 |

| ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) | Stan na koniec okresu 31.12.2009 | Stan na koniec okresu 31.12.2008 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| a) stan na początek okresu | 2 332 798,05 | 2 887 603,46 |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 1 332,16 | 3 333,63 |
| - rezerwa na świadczenie emerytalne | 49 400,00 | 149 726,42 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | 1 294 536,46 | 1 435 997,18 |
| - rezerwa na urlopy | 987 529,43 | 1 298 546,23 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 462 163,43 | 1 292 799,94 |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 0,00 | 4 156,86 |

Wakul

| | | |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| - rezerwa na świadczenie emerytalne | 36 189,97 | 97 827,16 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | 189 950,87 | 50 486,73 |
| - rezerwa na urlopy | 236 022,59 | 1 140 329,19 |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | 365 676,64 | 1 082 058,22 |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 0,00 | 0,00 |
| - rezerwa na świadczenie emerytalne | 16 992,62 | 81 330,57 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | 194 546,26 | 0,00 |
| - rezerwa na urlopy | 154 137,76 | 1 000 727,65 |
| d) rozwiązanie (z tytułu) | 1 500 708,33 | 765 547,13 |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 1 332,16 | 6 158,33 |
| - rezerwa na świadczenie emerytalne | 26 234,80 | 116 823,01 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | 595 841,52 | 191 947,45 |
| - rezerwa na urlopy | 877 299,85 | 450 618,34 |
| e) stan na koniec okresu | 928 576,51 | 2 332 798,05 |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 0,00 | 1 332,16 |
| - rezerwa na świadczenie emerytalne | 42 362,55 | 49 400,00 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | 694 099,55 | 1 294 536,46 |
| - rezerwa na urlopy | 192 114,41 | 987 529,43 |

| ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DLUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) | Stan na koniec okresu 31.12.2009 | Stan na koniec okresu 31.12.2008 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| a) stan na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| d) rozwiązanie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| e) stan na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |

| ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) | Stan na koniec okresu 31.12.2009 | Stan na koniec okresu 31.12.2008 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| a) stan na początek okresu | 18 386 189,04 | 6 985 344,33 |
| - gwarancje i reklamacje | 559 833,08 | 415 313,40 |
| - rezerwa na pozostałe koszty | 16 753 596,19 | 6 311 246,34 |
| - niezafakturowane koszty | 121 113,19 | 0,00 |
| - premie, wynagrodzenia | 951 646,58 | 258 784,59 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 13 313 373,11 | 15 560 929,18 |
| - gwarancje i reklamacje | 2 835 900,00 | 144 519,68 |
| - rezerwa na pozostałe koszty | 10 423 692,72 | 14 720 762,92 |
| - niezafakturowane koszty | 53 780,39 | 0,00 |
| - premie, wynagrodzenia | 0,00 | 695 646,58 |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | 19 264 734,90 | 1 206 533,92 |
| - gwarancje i reklamacje | 0,00 | 0,00 |
| - rezerwa na pozostałe koszty | 18 534 307,93 | 1 206 533,92 |
| - niezafakturowane koszty | 53 780,39 | 0,00 |
| - premie, wynagrodzenia | 676 646,58 | 0,00 |
| d) rozwiązanie (z tytułu) | 4 091 400,03 | 2 953 550,55 |
| - gwarancje i reklamacje | 1 839 248,40 | 0,00 |
| - rezerwa na pozostałe koszty | 2 240 932,29 | 2 950 765,96 |

Woluk

| | | |
|---------------------------------|---------------------|----------------------|
| - niezafakturowane koszty | 11 219,34 | 0,00 |
| - premie, wynagrodzenia | 0,00 | 2 784,59 |
| e) stan na koniec okresu | 8 343 427,22 | 18 386 189,04 |
| - gwarancje i reklamacje | 1 556 484,68 | 559 833,08 |
| - rezerwa na pozostale koszty | 6 402 048,69 | 16 874 709,38 |
| - niezafakturowane koszty | 109 893,85 | 0,00 |
| - premie, wynagrodzenia | 275 000,00 | 951 646,58 |

31. INSTRUMENTY FINANSOWE

Na dzień 31.12.2009 instrumenty finansowe Grupy przedstawiają się następująco:

| | Wartość godziwa | Wartość księgową | Klasyfikacja instrumentów finansowych według MSR 39 (wartość księgową) | |
|---|----------------------|----------------------|--|---|
| | | | wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przeznaczone do obrotu | wyceniane w zamortyzowanym koszcie - pożyczki i należności |
| Aktywa finansowe obrotowe: | 25 320 175,84 | 25 320 175,84 | 9 774 831,55 | 15 545 344,29 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 15 545 344,29 | 15 545 344,29 | | 15 545 344,29 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 8 600 196,63 | 8 600 196,63 | 8 600 196,63 | |
| Pozostałe aktywa finansowe | 1 174 634,92 | 1 174 634,92 | 1 174 634,92 | |
| Razem: | 25 320 175,84 | 25 320 175,84 | 9 774 831,55 | 15 545 344,29 |

| | Wartość godziwa | Wartość księgową | Klasyfikacja instrumentów finansowych według MSR 39 (wartość księgową) | |
|---|----------------------|----------------------|---|--|
| | | | | wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| Zobowiązania finansowe długoterminowe: | 42 542 486,46 | 42 542 486,46 | | 42 542 486,46 |
| Kredyty i pożyczki | 42 542 486,46 | 42 542 486,46 | | 42 542 486,46 |
| Zobowiązania krótkoterminowe: | 11 038 707,98 | 11 038 707,98 | | 11 038 707,98 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 11 038 707,98 | 11 038 707,98 | | 11 038 707,98 |
| Razem: | 53 581 194,44 | 53 581 194,44 | | 53 581 194,44 |

32. KAPITAŁ PODSTAWOWY

| Seria / emisja | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji w szt. | Wartość serii wg wartości nominalnej | Data rejestracji | Prawo do dywidendy (od daty) |
|---|----------------------|-------------------------------------|---|------------------------|--|---------------------|------------------------------------|
| A | zwykle na okaziciela | - | - | 41 760 000 | 41 760 000 | 12.05.2008 | 12.05.2008 |
| Kapitał zakładowy | | 41 760 000,00 | | | | | |
| Wartość nominalna jednej akcji = | | 1,00 zł | | | | | |

| | Stan na koniec okresu 31.12.2009 | Stan na koniec okresu 31.12.2008 |
|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Liczba akcji w szt. | 41 760 000 | 41 760 000 |

33. KAPITAŁ ZAPASOWY

Na dzień 31.12.2009r. kapitał zapasowy wynosi 14.606.447,92 zł i w okresie sprawozdawczym nie uległ zmianie

34. ZYSKI ZATRZYMANE

Na dzień 31.12.2009r. kwota zysków zatrzymanych wynosi 46 860 938,94 zł

35. ZBYCIE UDZIAŁÓW W SPÓLKACH ZALEŻNYCH

W dniu 19 czerwca 2009 Spółka dokonała zbycia celem umorzenia na rzecz spółki Pioma Odlewnia Spółka z o.o. 100.000 szt udziałów o wartości nominalnej 10.000.000 zł. Obniżenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 09 grudnia 2009.

36. NABYCIE SPÓŁKI ZALEŻNEJ

Nie wystąpiło

37. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

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

Główne ryzyko Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi / ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe / oraz zobowiązaniami z tytułu zaciągniętych kredytów / ryzyko stopy procentowej /.

Grupa dąży do minimalizacji wpływu różnych rodzajów ryzyka poprzez wykorzystanie mechanizmów zabezpieczenia naturalnego oraz stosując m.in. finansowe instrumenty pochodne jako zabezpieczenie - forward.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w Grupie 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.

Aby zmniejszyć oddziaływanie ryzyka, Spółki prowadzą intensywne działania windykacyjne w stosunku do swoich należności. Ponadto zawarły umowy ubezpieczenia należności gwarantujące ich zwrot przez ubezpieczyciela w przypadku niewypłacalności kontrahenta.

Wiarygodność kontrahentów poddawana jest weryfikacji i stosowane są zabezpieczenia finansowe / akredytywy, gwarancje bankowe / co minimalizuje ryzyko niewypłacalności.

Na należności w stosunku do których nastąpiła utrata wartości tworzy się odpisy aktualizujące.

Ryzyko płynności

Grupa narażona jest na to ryzyko w przypadku gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Spółki wchodzące w skład Grupy zabezpieczają się przed trudnościami w wywiązaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykle rotacji

należności i zobowiązań. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności.

Ryzyko rynkowe

- ryzyko walutowe – związane jest ze zmianami kursu walut, które powodują niepewność, co do wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Grupa podejmuje działania mające na celu minimalizację ryzyka poprzez: system przedpłat, skracanie terminów płatności oraz klauzule dotyczące możliwości zmiany cen w przypadku zmian cenowych surowców wywołanych kursem walutowym.
- ryzyko stopy procentowej – Grupa narażona jest na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR. 100% wartości kredytów to kredyty zaciągnięte w PLN, dlatego też na bieżąco monitoruje się decyzje Rady Polityki Pieniężnej oraz negocjuje z Bankiem warunki na jakich udzielone są kredyty. Zarząd ocenia że, ryzyko to jest obecnie niewielkie.
- ryzyko cenowe – na ryzyko wzrostu cen Grupa narażona jest w przypadku surowców i materiałów niezbędnych dla działalności głównie złomu oraz materiałów wsadowych i formierskich. Grupa dąży do minimalizowania ryzyka poprzez zagwarantowanie w umowach z odbiorcami możliwości negocjacji cen oraz w formie tzw. zamówień otwartych, które pozwalają zagwarantować cenę i ilość dostawy, odbiór zaś poszczególnych partii odbywa się sukcesywnie w miarę potrzeb. Grupa w zakresie w jakim jest to możliwe posiada zdywersyfikowane źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji i świadczenia usług kooperacyjnych.

POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2009

Ryzyko kredytowe

| 01.01.2009 - 31.12.2009 | Wartość nominalna należności | Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości | Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości | | | | | |
|--|------------------------------|--|---|--------------|------------|-------------|----------|------|
| | | | <30 dni | 31-90 dni | 91-180 dni | 181-360 dni | >360 dni | |
| Struktura wiekowa należności finansowych | | | | | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 15 145 404,04 | 8 801 115,21 | 4 202 460,58 | 1 053 533,88 | 345 162,75 | 743 131,62 | | 0,00 |
| Pozostałe należności finansowe | 399 940,25 | 399 940,25 | | | | | | |
| 01.01.2008 - 31.12.2008 | | | | | | | | |
| Struktura wiekowa należności finansowych | | | | | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 34 371 741,92 | 21 327 055,53 | 9 514 943,25 | 3 222 223,36 | 307 519,78 | 0,00 | | 0,00 |
| Pozostałe należności finansowe | 84 731,51 | 84 731,51 | | | | | | |

Ryzyko związane z płynnością

| 01.01.2009 - 31.12.2009 | Zobowiązania wymagalne w okresie | | | | | Ogółem |
|---|--|----------------------|-----------|-----------------|------------------|----------------------|
| | Struktura wiekowa zobowiązań finansowych | Suma zobowiązań | do 30 dni | od 31 do 90 dni | od 91 do 360 dni | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 8 609 812,38 | 8 609 812,38 | | | | |
| Kredyty i pożyczki | 42 542 486,46 | 42 542 486,46 | | | | 42 542 486,46 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 2 428 895,60 | 2 428 895,60 | | | | |
| Razem | 53 581 194,44 | 11 038 707,98 | | | | 42 542 486,46 |
| Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni | | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | | | | | | |
| Kredyty i pożyczki | 42 542 486,46 | | | | | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | | | | | |
| Razem | 42 542 486,46 | | | | | |

| 01.01.2008 - 31.12.2008 | Zobowiązania wymagalne w okresie | | | | | Ogółem |
|---|--|----------------------|-----------|-----------------|------------------|----------------------|
| | Struktura wiekowa zobowiązań finansowych | Suma zobowiązań | do 30 dni | od 31 do 90 dni | od 91 do 360 dni | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 20 096 875,90 | 20 096 875,90 | | | | |
| Kredyty i pożyczki | 65 101 161,50 | 6 421 689,01 | | | | 58 679 472,49 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 4 591 661,75 | 4 591 661,75 | | | | |
| Razem | 89 789 699,15 | 31 110 226,66 | | 0,00 | 0,00 | 58 679 472,49 |
| Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni | | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | | | | | | |
| Kredyty i pożyczki | 32 320 000,00 | 26 359 472,49 | | | | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | | | | | |
| Razem | 32 320 000,00 | 26 359 472,49 | | | | |

Ryzyko stopy procentowej

| 01.01.2009 - 31.12.2009 | <1rok | 1-2 lat | 2-3 lat | 3-4 lat | 4-5 lat | >5 lat | Ogółem |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------|---------|--------|----------------------|
| Oprocentowanie zmienne | | | | | | | 8 600 196,63 |
| Aktywa gotówkowe | 8 600 196,63 | | | | | | |
| Kredyt bankowy na kwotę 42.680.000 | | 42 542 466,46 | | | | | 42 542 466,46 |
| Razem | 38 600 196,63 | 42 542 466,46 | | | | | 51 142 683,09 |
| 01.01.2008 - 31.12.2008 | <1rok | 1-2 lat | 2-3 lat | 3-4 lat | 4-5 lat | >5 lat | Ogółem |
| Oprocentowanie zmienne | | | | | | | 9 459 577,69 |
| Aktywa gotówkowe | 9 459 577,69 | | | | | | |
| Kredyt bankowy na kwotę 58.840.000 | | 32 320 000,00 | 26 359 472,49 | | | | 58 679 472,49 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 6 421 689,01 | | | | | | 6 421 689,01 |
| Razem | 15 881 266,70 | 32 320 000,00 | 26 359 472,49 | | | | 74 560 739,19 |

Makus

POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2009

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

31.12.2009

| Pozycja w sprawozdaniu finansowym | Wartość bilansowa PLN | Wartość narażona na ryzyko PLN | EUR/PLN | | GBP/PLN | | NOK/PLN | | SEK/PLN | | DKK/PLN | | Inne waluty/PLN | |
|--|-----------------------|--------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|---------------------|
| | | | wynik finansowy | Kurs EUR/PLN +10% | wynik finansowy | Kurs GBP/PLN +10% | wynik finansowy | Kurs NOK/PLN +10% | wynik finansowy | Kurs SEK/PLN +10% | wynik finansowy | Kurs DKK/PLN +10% | wynik finansowy | Kurs Inne /PLN +10% |
| Aktywa finansowe (forward) | 1 174 634,92 | 1 174 634,92 | 117 463,49 | -117 463,49 | | | | | | | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 8 600 196,63 | 3 937 642,56 | 371 853,73 | -371 853,73 | 2 589,42 | -2 589,42 | 7 261,65 | -7 261,65 | 4 360,20 | -4 360,20 | 1,47 | -1,47 | 7 697,80 | -7 697,80 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 15 545 344,29 | 7 811 144,47 | 712 182,82 | -712 182,82 | 6 334,94 | -6 334,94 | 41 396,21 | -41 396,21 | 15 887,10 | -15 887,10 | 5 313,38 | -5 313,38 | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 8 609 812,38 | 537 125,95 | -50 787,20 | 50 787,20 | | | -1 521,21 | 1 521,21 | -18,75 | 18,75 | | | -1 385,43 | 1 385,43 |
| Razem zwiększenie / (zmniejszenie) | | | 1150712,84 | -1 150 712,84 | 8 924,35 | -8 924,35 | 47 136,64 | -47 136,64 | 20 228,55 | -20 228,55 | 5 314,85 | -5 314,85 | 6 312,37 | -6 312,37 |

31.12.2008

| Pozycja w sprawozdaniu finansowym | Wartość bilansowa PLN | Wartość narażona na ryzyko PLN | EUR/PLN | | GBP/PLN | | NOK/PLN | | SEK/PLN | | DKK/PLN | | Inne waluty/PLN | |
|--|-----------------------|--------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|---------------------|
| | | | wynik finansowy | Kurs EUR/PLN +10% | wynik finansowy | Kurs GBP/PLN +10% | wynik finansowy | Kurs NOK/PLN +10% | wynik finansowy | Kurs SEK/PLN +10% | wynik finansowy | Kurs DKK/PLN +10% | wynik finansowy | Kurs Inne /PLN +10% |
| Aktywa finansowe (forward) | | | | | | | | | | | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 9 459 577,69 | 1 979 810,91 | 136 346,83 | -136 346,83 | 15,86 | -15,86 | 22 501,70 | -22 501,70 | 2,13 | -2,13 | 4,47 | -4,47 | 39 110,09 | -39 110,09 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 34 456 473,43 | 12 777 149,39 | 1 134 717,50 | -1 134 717,50 | 6 402,20 | -6 402,20 | 79 429,96 | -79 429,96 | 28 195,05 | -28 195,05 | 28 970,23 | -28 970,23 | 5 313,38 | -5 313,38 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 31 110 226,66 | 224 720,76 | -22 034,11 | 22 034,11 | | | | | -437,96 | 437,96 | | | | |
| Kredyty i pożyczki | 65 101 161,50 | 0,00 | | | | | | | | | | | | |
| Razem zwiększenie / (zmniejszenie) | | | 1249 030,21 | -1 249 030,21 | 6 418,06 | -6 418,06 | 101 931,66 | -101 931,66 | 27 759,22 | -27 759,22 | 28 974,70 | -28 974,70 | 44 423,47 | -44 423,47 |

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:
 1 % zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej),
 1 % zmiana w zakresie stopy procentowej innych walut (wzrost lub spadek stopy procentowej),
 10% zmiana kursu walutowego PLN/ innych walut (wzrost lub spadek stopy procentowej)

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki przedstawia poniższa tabela:

| Pozycja w sprawozdaniu finansowym | wartość pozycji w PLN | Ryzyko stopy procentowej | | | | Ryzyko walutowe | |
|--|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------|------------------------|
| | | wpływ na wynik + 100 pb w PLN | wpływ na wynik - 100 pb w PLN | wpływ na kapitał + 100 pb w PLN | wpływ na kapitał - 100 pb w PLN | wpływ na wynik + 10% | wpływ na kapitał + 10% |
| Aktywa finansowe (forward) | 1 174 634,92 | | | | | 117 463,49 | -117 463,49 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 8 600 196,63 | 86 001,97 | -86 001,97 | | | 393 764,26 | -393 764,26 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 15 545 344,29 | | | | | 781 114,45 | -781 114,45 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 11 038 707,98 | | | | | -53 712,59 | 53 712,59 |
| Kredyty i pożyczki | 42 542 486,46 | -425 424,86 | 425 424,86 | | | | |
| Razem zwiększenie / (zmniejszenie) | | -339 422,90 | 339 422,90 | | | 1 238 629,60 | -1 238 629,60 |

Powyżej zaprezentowane wartości ustalone zostały wg stanu na dzień 31.12.2009. Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2009

38. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIAZANYMI

Poliska Grupa Odlewnicza SA

| za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 | Sprzedaz materiałow | Sprzedaz uslug | Sprzedaz wytobow | Przychody finansowe | Sprzedaz srodkow trwalych (zysk ze zbycia) | Pozostale przychody operacyjne | Zakup materiałow, uslug | Koszty finansowe | Zakup srodkow trwalych | Pozostale koszty operacyjne | Zobowiazania wobec podmiotow powiazanych | Inwestycje krotkotermino we | Należności od podmiotow powiazanych |
|---|------------------------|---------------------|---------------------|------------------------|---|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------------------|---|-----------------------------------|---|
| FAMUR | | | | | | | 41 162,86 | | | | 7 743,11 | | |
| PIOMA SA | | | | | | 2 030,38 | 3 600,00 | | | | 366,00 | | |
| PIOMA INDUSTRY | | | | | | | | | | | | | |
| PIOMA ODLEWNIA SP. Z O.O. | | 181 717,00 | | 10 000 000,00 | | | 414 825,00 | 10 427 331,78 | | | 4 032 164,38 | | 18 300,00 |
| ODLEWNIA ŻELIWA ŚREM | 4 887 400,00 | 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 | 0,00 | 10 000 000,00 | 0,00 | 2 030,38 | 461 252,86 | 10 693 163,64 | 0,00 | 0,00 | 9 368 232,68 | 0,00 | 901 092,00 |
| za okres od 11.05.2008 do 31.12.2008 | | | | | | | | | | | | | |
| FAMUR S.A. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7 366,27 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2 417,74 | | 184 877,46 |
| FAZOS S.A. | | | | 184 877,46 | | | | | | | | | |
| FMG PIOMA S.A. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5 800,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 366,00 | | 140 300,00 |
| ODLEWNIA ŻELIWA ŚREM | 0,00 | 142 903,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 100 000,00 | 0,00 | 279 760,53 | 0,00 | 0,00 | 5 334 255,42 | | 161 299,00 |
| PIOMA-ODLEWNIA SP. Z O.O. | 0,00 | 142 903,33 | 0,00 | 4 800 000,00 | 0,00 | 0,00 | 6 200,00 | 348 473,87 | 0,00 | 0,00 | 12 704 051,51 | | 1 083,87 |
| Pioma Industry Sp. z o.o. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 13 331,73 | 4 198,06 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 18 041 090,67 | 0,00 | 487 560,33 |
| Razem | 0,00 | 285 806,33 | 0,00 | 4 984 877,46 | 13 331,73 | 104 198,06 | 19 366,27 | 628 234,40 | 0,00 | 0,00 | 18 041 090,67 | 0,00 | 487 560,33 |

Wolfs

POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2009

Pioma Odlewnia Spółka z o.o.

| za okres od 01.01.09 do 31.12.09 | Sprzedż materiałó | Sprzedż usług | Sprzedż wyrobó | Przychody finansowe | Sprzedż środków trwałych (zysk ze zbycia) | Pozostałe przychody operacyjne | Zakup materiałów, usług | Koszty finansowe | Zakup środków trwałych | Pozostałe koszty operacyjne | Zobow. w. podmiotó powiązanych | Inwestycje krótkoterminowe | Należności od podmiotó powiązanych |
|----------------------------------|-------------------|---------------|----------------------|---------------------|---|--------------------------------|-------------------------|------------------|------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------------------------|
| Famur S.A. | 99 400,00 | | 1 126 750,80 | | | | 228 801,84 | | | | 25 154,35 | | 597 699,97 |
| Fazos S.A. | | | 848 026,85 | | | | 77 642,40 | | | | | | 1 078 896,02 |
| Nowomag S.A. | | | 3 850 492,20 | | | | | | | | 438 253,39 | | 549 068,81 |
| FMG Pioma S.A. | | | 6 837 419,00 | | | 34,30 | 8 646 087,11 | | | | | | |
| Śrem S.A. | | | 510 012,54 | | | | 16 500,00 | | | | | | |
| PGO S.A. | | | 414 825,00 | 427 331,78 | | | 181 717,00 | | | | 18 300,00 | 3 500 000,00 | 497 611,38 |
| Pioma Industry S.A. | | | 389 804,00 | | | | 1 182 611,26 | | | | 84 647,34 | | |
| Razem | 99 400,00 | 0,00 | 13 977 330,39 | 427 331,78 | 0,00 | 34,30 | 10 333 359,61 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 566 355,08 | 3 500 000,00 | 2 723 276,18 |

| Za okres 01.01.2008 do 31.12.2008 | Sprzedż materiałó | Sprzedż usług | Sprzedż wyrobó | Przychody finansowe | Sprzedż środków trwałych (zysk ze zbycia) | Pozostałe przychody operacyjne | Zakup materiałów, usług | Koszty finansowe | Zakup środków trwałych | Pozostałe koszty operacyjne | Zobowiązania wobec podmiotó powiązanych | Inwestycje krótkoterminowe | Należności od podmiotó powiązanych |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---|--------------------------------|-------------------------|------------------|------------------------|-----------------------------|---|----------------------------|------------------------------------|
| FAMUR S.A. | | 32 277,00 | 1 818 825,24 | 3 365,00 | | | 128 367,16 | 2 001,23 | | | 40 343,57 | | 47 735,84 |
| FAZOS S.A. | | 107 076,00 | 5 863 365,15 | 498 521,06 | | | 299 524,40 | 641,51 | | | 641,51 | | 1 539 037,11 |
| NOWOMAG S.A. | | 28 224,00 | 2 903 778,40 | 8 865,02 | | | | 936,72 | 180 000,00 | | 936,72 | | 1 451 745,40 |
| FMG PIOMA S.A. | | 897 622,53 | 7 613 334,90 | 18 116,11 | | | 11 333 050,99 | 43 729,35 | | | 263 227,69 | | 700 958,42 |
| Polska Grupa Odlewnicza S.A. | | 8 432,00 | | 348 474,09 | | | 151 461,33 | | | | 161 299,00 | | 12 704 051,51 |
| Odlewnia Żelwa ŚREM S.A. | | 452 966,50 | 63 040,90 | | | | 1 700,00 | 28 743,56 | | | 488,00 | | 0,00 |
| PIOMA INDUSTRY Sp. z o.o. | | 57 449,33 | 172 062,00 | 564,67 | 4 733,49 | | 1 066 633,00 | 1 928,76 | | | 208 994,33 | | 564,67 |
| Razem | 0,00 | 1 584 047,36 | 18 434 406,59 | 877 905,55 | 4 733,49 | 0,00 | 12 980 736,88 | 77 981,13 | 180 000,00 | 0,00 | 675 930,82 | 0,00 | 16 444 092,95 |

POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2009

Odlewnia Żeliwa Śrem SA

| za okres od 01.01.09 do 31.12.09 | Sprzedż materiałow | Sprzedż usług | Sprzedż wyrobów | Przychody finansowe | Sprzedż środków trwałych (zysk ze zbycia) | Pozostałe przychody operacyjne | Zakup materiałow, usług | Koszty finansowe | Zakup środków trwałych | Pozostałe koszty operacyjne | Zobow. wb. podmiotów powiązanych | Inwestycje krótkoterminowe | Należności od podmiotów powiązanych |
|----------------------------------|---------------------|------------------|-------------------|---------------------|---|--------------------------------|-------------------------|------------------|------------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| FAMUR SA | | 2 500,00 | | | | | 35 191,32 | | | 141 243,59 | 41 875,58 | | |
| NOWOMAG SA | | | 450,00 | | | | | | | | | | |
| FAZOS SA | 1 341 425,44 | | | | | | -87 174,00 | | | | | | |
| PIOMA SA | | 1 000,00 | 204 899,60 | | | | 23 000,00 | | | | | | |
| PIOMA INDUSTRY SA | 53 097,80 | | | | | | | | | | | | |
| POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SA | | 1 665,00 | | 265 831,86 | | | 8 316 677,00 | | | | 862 792,00 | 25 927,89 | 5 302 031,30 |
| PIOMA ODLEWNIA SP. Z O.O. | | 16 500,00 | | | | | 510 012,55 | | | | | | |
| Razem | 1 394 523,24 | 21 665,00 | 205 349,60 | 265 831,86 | 0,00 | 0,00 | 8 797 706,87 | 0,00 | 0,00 | 141 243,59 | 924 667,58 | 25 927,89 | 5 302 031,30 |

| Za okres 01.01.2008 do 31.12.2008 | Sprzedż materiałow | Sprzedż usług | Sprzedż wyrobów | Przychody finansowe | Sprzedż środków trwałych (zysk ze zbycia) | Pozostałe przychody operacyjne | Zakup materiałow, usług | Koszty finansowe | Zakup środków trwałych | Pozostałe koszty operacyjne | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | Inwestycje krótkoterminowe | Należności od podmiotów powiązanych |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------|---------------------|---|--------------------------------|-------------------------|-------------------|------------------------|-----------------------------|--|----------------------------|-------------------------------------|
| ETMA Sp. z o.o. | 46 353,78 | 143 000,13 | 0,00 | 339,83 | 0,00 | 247 429,33 | 1 208 676,75 | 247 429,33 | 62 254,00 | 0,00 | 12 245,51 | 0,00 | 0,00 |
| FAMUR SA | 0,00 | 0,00 | 2 375,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 224 062,62 | 192,02 | 0,00 | 0,00 | 38 998,97 | 0,00 | 0,00 |
| FAZOS SA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 107 397,26 | 0,00 | 0,00 | 1 415 846,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 727 332,12 | 0,00 | 0,00 |
| Pioma Odlewnia Spółka z o.o. | 0,00 | 0,00 | 1 700,00 | 28 743,56 | 0,00 | 0,00 | 515 807,40 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -488,00 | 0,00 | 0,00 |
| Polska Grupa Odlewnicza S.A. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 349 329,53 | 0,00 | 0,00 | 251 050,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 140 300,00 | 0,00 | 5 334 255,42 |
| Razem | 46 353,78 | 143 000,13 | 4 075,00 | 485 810,18 | 0,00 | 247 429,33 | 3 615 442,77 | 247 621,35 | 62 254,00 | 0,00 | 1 918 388,60 | 0,00 | 5 334 255,42 |

a) transakcje handlowe

Transakcje handlowe dokonywane w ramach bieżącej działalności gospodarczej prowadzonej przez poszczególne Spółki należące do Grupy Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza SA w okresie 01.01.2009 do 31.12.2009 r. w opinii zarządu jednostki dominującej były oparte na cenach rynkowych i były transakcjami typowymi i rutynowymi.

b) pożyczki

1. Polska Grupa Odlewnicza SA posiada zaciągniętą w Odlewni Żeliwa ŚREM SA w roku 2008 pożyczkę w kwocie 5.300.000 zł. Termin spłaty 31.03.2011
2. Polska Grupa Odlewnicza SA zaciągnęła w roku 2009 w Pioma Odlewnia Spółka z o.o. – pożyczki na łączną kwotę 14.900.000 zł. W roku 2009 spłacona została kwota 11.400.000 zł. Na dzień 31.12.2009 pozostała pożyczka w kwocie 3.500.000 zł z terminem spłaty 30.04.2010.

Oprocentowanie pożyczek na poziomie WIBOR 1M + marża nie odbiega od warunków rynkowych

c) inne

1. W dniu 19.06.2009 Polska Grupa Odlewnicza SA dokonała zbycia – celem umorzenia 100.000 szt udziałów w spółce Pioma Odlewnia Spółka z o.o. Wartość transakcji 10.000.000 zł.
2. Pioma Odlewnia Spółka z o.o. jest od roku 2007 poręczycielem kredytu inwestycyjnego spółki Polska Grupa Odlewnicza SA, roczne wynagrodzenie z tytułu poręczenia wynosi 0,25% kwoty poręczenia
3. Spółki wchodzące w skład nie udzielały i nie otrzymywały w roku 2009 żadnych nowych gwarancji oraz poręczeń od jednostek powiązanych.

Spółki nie uczestniczyły we wspólnych przedsięwzięciach nie podlegających konsolidacji.

39. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepłyów pieniężnych sporządzono, zgodnie postanowieniami MSR 7. Spółki Grupy sporządzają rachunek przepłyów pieniężnych zgodnie z wymogami standardu oraz prezentują go jako integralną część sprawozdania finansowego za każdy okres, za który sporządza się sprawozdanie finansowe.

Rachunek przepłyów pieniężnych przedstawia informacje na temat przepływów pieniężnych zaistniałych w ciągu okresu, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową. Spółki Grupy prezentują przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej w sposób najbardziej odpowiedni dla rodzaju prowadzonej przez nie działalności. Przy przejęciu lub sprzedaży jednostek zależnych łączne przepływy pieniężne prezentowane są odrębnie i zaliczane do działalności inwestycyjnej.

Przy przejęciu 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 | |
|---|--------------------|
| | PLN |
| a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu) | 9 459 577,89 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 9 459 577,89 |
| b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu) | 8 600 196,63 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 8 600 196,63 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | -859 381,26 |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej | 29 150 424,26 |
| Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej | -3 442 901,70 |
| Środki pieniężne z działalności finansowej | -26 566 903,82 |

| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | |
|--|---------------------|
| | PLN |
| Budynki i budowle | 837 941,45 |
| Urządzenia techniczne | 530 985,22 |
| Środki transportu | 179 789,50 |
| Inne środki trwałe | 15 000,00 |
| Wartości niematerialne | 2 705 172,34 |
| Środki trwałe w budowie | -1 393 838,55 |
| zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych | 1 052 819,43 |
| Razem | 3 927 869,39 |

| SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ | |
|---|-----------------------|
| | PLN |
| ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ | -16 212 638,90 |
| 1. Stan zobowiązań operacyjnych na początek okresu /1.1 – 1.2 do 1.6./ | 30 061 898,64 |
| 1.1. stan zobowiązań na początek okresu | 37 661 106,08 |
| 1.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na początek okresu | -1 052 819,43 |
| 1.3. stan zobowiązań finansowych na początek okresu | 0,00 |
| 1.4. stan kredytu na początek okresu | -6 421 689,01 |
| 1.5. podatek dochodowy | -124 699,00 |
| 2. Stan zobowiązań operacyjnych na koniec okresu /2.1 – 2.2 do 2.7./ | 13 849 259,74 |
| 2.1. stan zobowiązań na koniec okresu | 14 060 240,74 |
| 2.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na koniec okresu | 0,00 |
| 2.3. stan zobowiązań finansowych na koniec okresu | 0,00 |
| 2.4. stan kredytu na koniec okresu | 0,00 |
| 2.5. podatek dochodowy | -210 981,00 |

| SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU NALEŻNOŚCI | |
|---|----------------------|
| | PLN |
| ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI | 16 957 231,75 |
| 1. Stan należności na początek okresu | 35 323 470,61 |
| 1.1. stan należności długoterminowych na początek okresu | 5 200,00 |
| 1.2. stan należności krótkoterminowych na początek okresu | 35 772 944,61 |
| 1.3. Nie zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek | 0,00 |
| 1.4. Stan należności z tyt. pdop na początek okresu | -454 674,00 |
| 2. Stan należności na koniec okresu | 18 366 238,86 |
| 2.1. stan należności długoterminowych na koniec okresu | 0,00 |
| 2.2. stan należności krótkoterminowych na koniec okresu | 19 626 277,86 |
| 2.3. Nie zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek | 0,00 |
| 2.4. Stan należności z tyt. pdop na koniec okresu | -1 260 039,00 |

| SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZAPASÓW | |
|---|----------------------|
| | PLN |
| ZMIANA STANU ZAPASÓW | 4 954 781,90 |
| 1. Stan zapasów na początek okresu | 25 532 173,93 |
| 1.1. stan zapasów na początek okresu | 25 532 173,93 |
| 2. Stan zapasów na koniec okresu | 20 577 392,03 |
| 2.1. stan zapasów na koniec okresu | 20 577 392,03 |

| SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU REZERW | |
|--|----------------|
| | PLN |
| ZMIANA STANU REZERW | -15 492 328,53 |
| 1. Stan rezerw na początek okresu | 29 500 598,91 |
| 1.1. stan rezerw na początek okresu | 57 954 724,97 |
| 1.2. podatek odroczony-korekta zysku netto | -28 454 126,06 |
| 2. Stan rezerw na koniec okresu | 14 008 270,38 |
| 2.1. stan rezerw na koniec okresu | 39 354 825,38 |
| 2.2. podatek odroczony-korekta zysku netto | -25 346 555,00 |

| SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH | |
|--|---------------|
| | PLN |
| ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH | -1 331 702,01 |
| 1. Różnica /aktywa/ | -20 869,40 |
| stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu | 6 732 255,24 |
| stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu | 3 456 222,40 |
| Podatek odroczony - korekta zysku netto - początek okresu | -6 685 187,24 |
| Podatek odroczony - korekta zysku netto - koniec okresu | -3 388 285,00 |
| 2. Różnica /aktywa/ | -316 231,86 |
| stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu | 94 911,13 |
| stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu | 411 142,99 |
| 3. Różnica /pasywa/ | -994 600,75 |
| stan innych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu | 994 600,75 |
| stan innych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu | 0,00 |

40. PROGRAM ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

Odlewnia Żeliwa Śrem S.A. prowadzi Pracowniczy Program Emerytalny zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 roku o pracowniczych programach emerytalnych.

Szczegółowe zasady funkcjonowania Pracowniczego Programu Emerytalnego zostały uzgodnione w obowiązującej Zakładowej Umowie Emerytalnej

Pracownicze Programy Emerytalne zawarte zostały w formie umowy grupowego ubezpieczenia na życie „Pogodna Przyszłość” w PZU Życie S.A.

Program finansowany jest przez Odlewnię, opłacającą za swoich pracowników tzw. składkę podstawową. Wysokość stawki podstawowej wynosi 25 zł miesięcznie i nie może przekraczać 7% wynagrodzenia brutto, stanowiącego podstawę do ustalenia obowiązkowej składki na ubezpieczenie emerytalne i rentowe pracownika w danym miesiącu.

Niezależnie od wpłat wnoszonych przez Odlewnię, każdy pracownik ma możliwość zadeklarowania wpłat własnych tzw. – składki dodatkowej (naliczanej z wynagrodzenia brutto).

41. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU

Wynagrodzenia brutto członków Zarządu i organów nadzoru jednostki dominującej za okres sprawozdawczy wyniosły 156.048 zł

Żadna z jednostek grupy nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących.

Wolny

42. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

| SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE | Stan na koniec okresu | Stan na koniec okresu |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
| | PLN | PLN |
| - należności warunkowe | 0,00 | 0,00 |
| - zobowiązania warunkowe | 0,00 | 0,00 |

W grupie występuje – podlegające wyłączeniu konsolidacyjnemu - wzajemne zobowiązanie i należność warunkowa z tytułu poręczenia kredytu przez spółkę Pioma Odlewnia Spółka z o.o. dla Polskiej Grupy Odlewniczej SA, o którym mowa w punkcie 27.

43. WYKAZ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Odlewnia Żeliwa Śrem SA w dniu 24.11.2009 zawarła umowę leasingu finansowego z BRE Leasing Sp. z o.o. na 7 sprzężarek śrubowych o wartości 770.000 zł (netto). Płatność nastąpi w 36 ratach. Łączna kwota rat leasingowych wynosi 858.415,24 zł (netto). Z uwagi na fakt, iż dostawa przedmiotu leasingu nie nastąpiła przed końcem okresu sprawozdawczego, powyższa umowa zgodnie z MSR 17 par.4 nie została uwzględniona w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

44. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 29.03.2010 Walne Zgromadzenie Odlewni Żeliwa Śrem SA podjęło uchwałę o wyrażeniu zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa - elektrociepłowni. Zgoda Walnego Zgromadzenia umożliwi Zarządowi rozpoczęcie negocjacji z potencjalnymi nabywcami. Powyższe jest związane z faktem, iż w przyszłości Spółka zamierza skupić się wyłącznie na działalności odlewniczej..

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

Podmiotem przeprowadzającym badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2009 jest BDO Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie. Ponadto firma ta dokonała przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2009

Zgodnie z umową z dnia 22.06.2009 wynagrodzenie netto z tego tytułu wynosi:

| | |
|---|-----------|
| - przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2009 | 10.000 zł |
| - badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2009 | 6.000 zł |
| - badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2009 | 10.000 zł |