

# **POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SA**

## **ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Katowice, 30 sierpnia 2016 roku

**SPIS TREŚCI**

WYBRANE DANE FINANSOWE .....	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH .....	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 ROKU.....	9
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	9
2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	10
1) Oświadczenie o zgodności.....	10
2) Podstawa sporządzenia.....	10
3) Zmiany zasad rachunkowości.....	10
4) Waluty obce.....	12
5) Świadczenia pracownicze .....	12
6) Ujmowanie przychodów .....	13
7) Koszty działalności operacyjnej.....	13
8) Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	13
9) Przychody i koszty finansowe.....	14
10) Koszty finansowania zewnętrznego.....	14
11) Podatki.....	14
12) Rzeczowe aktywa trwałe.....	15
13) Wartości niematerialne.....	15
14) Instrumenty finansowe.....	15
15) Należności z tytułu dostaw i usług.....	15
16) Pozostałe należności.....	16
17) Udziały i akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych .....	16
18) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	16
19) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	16
20) Kapitały własne.....	16
21) Rezerwy .....	17
22) Kredyty bankowe.....	17
23) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług .....	17
24) Zysk przypadający na jedną akcję .....	17
25) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności .....	18
26) Prezentacja sprawozdania z przepłyów pieniężnych.....	18
27) Ważne oszacowania i osądy.....	18
28) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych .....	18
3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	20
4. SEGMENTY OPERACYJNE.....	20
5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	21
6. KOSZTY ZATRUDNIENIA.....	21
7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	21
8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	22
9. PODATEK DOCHODOWY .....	22
10. DYWIDENDY .....	23
11. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ.....	23

12.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	23
13.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	24
14.	JEDNOSTKI ZALEŻNE.....	26
15.	PODATEK ODROZCZONY.....	26
16.	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMIONOWE.....	27
17.	POZOSTAŁE AKTYWA.....	27
18.	KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	28
19.	REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	28
20.	POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE.....	29
21.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	30
22.	KREDYTY I POŻYCZKI.....	30
23.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	31
24.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	31
25.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM.....	33
26.	WARTOŚĆ GODZIWA.....	33
27.	ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	33
28.	TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	34
29.	NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	36
30.	IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	36
31.	INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	36
32.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	36

## WYBRANE DANE FINANSOWE

	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	3 622	3 272	827	791
Strata z działalności operacyjnej	(1 949)	(1 758)	(445)	(425)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	40 368	3 619	9 215	875
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 622	22 309	370	5 396
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	42 896	(13 931)	9 792	(3 370)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(43 930)	(8 380)	(10 028)	(2 027)
Przepływy pieniężne netto razem	588	(2)	134	(0)
Średnio ważona liczba akcji w okresie w szt.	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Zysk netto na jedną akcję zwykłą w PLN/EUR	0,42	0,04	0,10	0,01
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	0,42	0,04	0,10	0,01
	<b>Stan na 30.06.2016</b>	<b>Stan na 31.12.2015</b>	<b>Stan na 30.06.2016</b>	<b>Stan na 31.12.2015</b>
Aktywa razem	198 651	201 056	44 888	47 180
Zobowiązania długoterminowe	18	17	4	4
Zobowiązania krótkoterminowe	23 871	66 645	5 394	15 639
Kapitał własny	174 762	134 394	39 490	31 537
Kapitał zakładowy	96 300	96 300	21 760	22 598
Liczba akcji na koniec okresu w szt.	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Wartość księgową na jedną akcję	1,81	1,40	0,41	0,33
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	1,81	1,40	0,41	0,33

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

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący (odpowiednio za okres porównywalny) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za okres styczeń – czerwiec roku 2016 wyniósł 1 euro = 4,3805 zł i odpowiednio za styczeń – czerwiec roku 2015 roku wyniósł 1 euro = 4,1341 zł
- pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30.06.2016 roku 1 euro = 4,4255 zł; na 31.12.2015 roku 1 euro = 4,2615 zł

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	3 622	3 272
Koszt własny sprzedaży	(4 963)	(4 547)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>(1 341)</b>	<b>(1 275)</b>
Koszty zarządu	(609)	(490)
Pozostałe przychody operacyjne	4	13
Pozostałe koszty operacyjne	(3)	(6)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 949)</b>	<b>(1 758)</b>
Przychody finansowe	42 975	6 233
Koszty finansowe	(671)	(902)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>40 355</b>	<b>3 573</b>
Podatek dochodowy	13	46
<b>Zysk netto</b>	<b>40 368</b>	<b>3 619</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	96 300 000	96 300 000
Zysk na jedną akcję zwykłą w złotych	0,42	0,04

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Zysk (strata) netto	40 368	3 619
Inne całkowite dochody – które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat (zyski/straty aktuarialne z tytu- tu świadczeń pracowniczych)	0	9
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>40 368</b>	<b>3 628</b>
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	40 368	3 628
Przypadające mniejszości	0	0

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

### Zmiany w okresie od 01.01.2016 do 30.06.2016

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	96 300	37 036	1 058	134 394
Zysk netto	0	0	40 368	40 368
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Razem całkowite dochody</b>	0	0	40 368	40 368
Podział zysku za rok poprzedni	0	1 059	(1 059)	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>96 300</b>	<b>38 095</b>	<b>40 367</b>	<b>174 762</b>

### Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 (niebadane)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	96 300	30 894	6 139	133 333
Zysk netto	0	0	3 619	3 619
Inne całkowite dochody	0	0	9	9
<b>Razem całkowite dochody</b>	0	0	3 628	3 628
Podział zysku	0	6 142	(6 142)	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>96 300</b>	<b>37 036</b>	<b>3 625</b>	<b>136 961</b>

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<b>A k t y w a</b>	<b>Stan na 30.06.2016</b>	<b>Stan na 31.12.2015</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>196 804</b>	<b>200 360</b>
Wartości niematerialne	75 872	79 497
Rzeczowe aktywa trwałe	165	108
Udziały w jednostkach zależnych	120 611	120 611
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	156	144
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 847</b>	<b>696</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 157	657
Należności z tytułu podatków	0	15
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	<i>0</i>	<i>15</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	607	19
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	83	5
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>198 651</b>	<b>201 056</b>
<b>P a s y w a</b>	<b>Stan na 30.06.2016</b>	<b>Stan na 31.12.2015</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>174 762</b>	<b>134 394</b>
Kapitał podstawowy	96 300	96 300
Kapitał zapasowy	38 095	37 036
Zyski zatrzymane	40 367	1 058
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>18</b>	<b>17</b>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	18	17
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>23 871</b>	<b>66 645</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	356	277
Kredyty i pożyczki	22 165	65 414
Pozostałe zobowiązania finansowe	17	32
Zobowiązania z tytułu podatków	612	235
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	<i>355</i>	<i>0</i>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	91	45
Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	630	642
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>198 651</b>	<b>201 056</b>
<b>Wartość księgowa</b>	<b>174 762</b>	<b>134 394</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>96 300 000</b>	<b>96 300 000</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję w złotych</b>	<b>1,81</b>	<b>1,40</b>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
<b>Przeplýwy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>40 355</b>	<b>3 573</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>(38 733)</b>	<b>18 736</b>
Amortyzacja	3 647	3 634
Odsetki i udziały w zyskach	(42 308)	(5 331)
Zmiana stanu należności	(485)	19 912
Zmiana stanu zobowiązań	456	148
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw	35	307
Podatek dochodowy zapłacony	0	70
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(78)	(4)
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 622</b>	<b>22 309</b>
<b>Przeplýwy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Dywidendy otrzymane	42 974	6 233
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(78)	(20 164)
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>42 896</b>	<b>(13 931)</b>
<b>Przeplýwy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Kredyty i pożyczki	1 000	20 325
Splaty kredytów i pożyczek	(43 509)	(28 500)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(15)	0
Odsetki zapłacone	(1 406)	(205)
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(43 930)</b>	<b>(8 380)</b>
<b>Przeplýwy pieniężne netto, razem</b>	<b>588</b>	<b>(2)</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>588</b>	<b>(2)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>19</b>	<b>4</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>607</b>	<b>2</b>

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 30 sierpnia 2016 roku.

Dariusz Ginalski - Prezes Zarządu

.....

Wiceprezes Zarządu - Lucjan Augustyn

.....

Katowice, dnia 30 sierpnia 2016 roku



## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 ROKU

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

#### I. Dane Spółki:

Nazwa: POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SPÓLKA AKCYJNA

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

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

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

#### II. Czas trwania Spółki:

Nieograniczony.

III. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2016 – 30.06.2016, okres porównawczy: 01.01.2015 – 30.06.2015.

#### IV. Skład organów Spółki

**Skład organów Spółki według stanu na dzień 30.06.2016 r.:**

##### Zarząd:

Dariusz Ginalski - Prezes Zarządu

Lucjan Augustyn – Wiceprezes Zarządu

##### Rada Nadzorcza:

Tomasz Domogała - Przewodniczący

Czesław Kisiel - Wiceprzewodniczący

Beata Zawiszowska

Jacek Leonkiewicz

Magdalena Zajączkowska-Ejsymont

#### Zmiany w składzie organów Spółki

W dniu 20 stycznia 2016 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Spółki Pana Lucjana Augustyna i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Strategii i Rozwoju.

Skład Rady Nadzorczej wg stanu na dzień 01.01.2016 był następujący:

Tomasz Domogała - Przewodniczący

Czesław Kisiel - Wiceprzewodniczący

Beata Zawiszowska

Jacek Osowski

Wojciech Gelner

W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 24.06.2016 powołało Radę Nadzorczą w aktualnym składzie.

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

## 2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

### 1) Oświadczenie o zgodności

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

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

### 2) Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

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

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

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

### 3) Zmiany zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok, który rozpoczął się 1 stycznia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2015 roku

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 obejmujące:
  - Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji  
Zmiany te mają zastosowanie prospektywne i doprecyzowują definicję warunku rynkowego oraz warunku dotyczącego nabywania uprawnień, a także wprowadzają definicję warunku świadczenia usług i warunku związanego z dokonaniem (wynikami), które są warunkami nabycia uprawnień.
  - Zmiany do MSSF 3 Połączenie przedsięwzięć  
Zmiany mają zastosowanie prospektywne i wyjaśniają, że zapłata warunkowa, która nie jest klasyfikowana jako element kapitałów jest wyceniana w wartości godziwej przez zysk lub stratę bez względu na to czy jest objęta zakresem MSR 39. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.
  - Zmiany do MSSF 8 Segmenty operacyjne  
Zmiany stosowane są retrospektywnie i wyjaśniają, że:  
Jednostka powinna ujawnić osąd Zarządu w procesie stosowania kryteriów łączenia segmentów operacyjnych opisanych w paragrafie 12 MSSF 8, włączając krótki opis segmentów, które zostały połączone oraz opis cech ekonomicznych segmentów wykorzystanych podczas analizy podobieństwa segmentów. Uzgodnienie aktywów segmentu z całkowitymi aktywami jednostki wymagane tylko wtedy, gdy dane te są przedstawiane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych. Jednostka uwzględniła zmianę i ujawnia informację zgodnie z MSSF 8 w nocie 4.
  - Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Aktywa niematerialne  
Zmiany mają zastosowanie retrospektywne i wyjaśniają, że składnik aktywów może zostać przeszacowany na podstawie pozyskanych danych obserwowalnych poprzez skorygowanie wartości bilansowej brutto składnika aktywów do wartości rynkowej lub przez określenie wartości bilansowej brutto proporcjonalnie tak, że uzyskana wartość bilansowa odpowiada wartości rynkowej. Dodatkowo, umorzenie stanowi różnicę między wartością brutto a wartością bilansową aktywa. Zmiana dotyczy wyceny rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych zgodnie z modelem wartości przeszacowanej. Spółka nie stosuje tego modelu i w związku z tym zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.
  - Zmiany do MSSF 13 Wycena do wartości godziwej  
Zmiany doprecyzowują, że usunięcie paragrafu B5.4.12 z MSSF 9 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena nie miało na celu zmiany wymagań dotyczących wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań. W związku z powyższym, jednostki w dalszym ciągu posiadają możliwość wyceny krótkoterminowych nieoprocentowanych zobowiązań i należności w wartości nominalnej, jeżeli efekt dyskonta nie miałby istotnego wpływu na prezentowane dane finansowe. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.
  - Zmiany do MSR 24 Ujawnienie informacji o podmiotach powiązanych  
Zmiany mają zastosowanie retrospektywne i wyjaśniają, że jednostka zarządzająca (świadcząca usługi kluczowego personelu kierowniczego) jest traktowana jako jednostka powiązana na potrzeb ujawnień dotyczących jednostek powiązanych.

- Dodatkowo jednostka, która korzysta z usług świadczonych przez jednostkę zarządzającą jest zobowiązana do ujawnienia kosztów poniesionych z tego tytułu. Spółka nie korzysta z usług świadczonych przez jednostkę zarządzającą.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 obejmujące:
    - Zmiany do MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana Aktywa (lub grupy do zbycia) są zazwyczaj zbyte przez sprzedaż lub wydanie właścicielom. Zmiany precyzują, że zmiana jednej z metod na inną nie będzie traktowana jako nowy plan zbycia, a będzie kontynuacją pierwotnego planu. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.
    - Zmiany do MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa  
Zmiany wyjaśniają, że wymogi dotyczące ujawnień śródrocznych mogą zostać spełnione zarówno poprzez zamieszczenie odpowiednich ujawnień w śródrocznym sprawozdaniu finansowym bądź dodanie referencji pomiędzy śródrocznym sprawozdaniem finansowym a innym raportem (np. sprawozdaniem z działalności Zarządu). Pozostałe informacje w ramach śródrocznego sprawozdania finansowego muszą być dostępne dla użytkowników na tych samych zasadach oraz w tym samym czasie, w jakim dostępne jest śródroczne sprawozdanie finansowe.  
Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.
  - Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji  
Zmiany wyjaśniają zasady zawarte w MSR 16 i MSR 38 mówiące o tym, że metoda amortyzacji oparta na przychodach odzwierciedla sposób, w jaki jednostka osiąga korzyści ekonomiczne generowane przez składnik aktywów, a nie oczekiwany sposób wykorzystywania przyszłych korzyści ekonomicznych wynikających ze składnika aktywów. W rezultacie, metoda oparta na przychodach nie może być stosowana do amortyzacji środków trwałych i tylko w pewnych okolicznościach jej zastosowanie może być poprawne w odniesieniu do amortyzacji aktywów niematerialnych. Zmiany mają zastosowanie prospektywne.  
Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.
  - Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym  
Zmiany umożliwiają jednostkom na ujmowanie w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w podmiotach zależnych, stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach przy zastosowaniu metody praw własności. Podmioty, które stosują MSSF i decydują się na wprowadzenie zmiany sposobu ujmowania inwestycji na metodę praw własności stosują tę zmianę retrospektywnie.  
Jednostka nie zastosowała w sprawozdaniu jednostkowym opcji wprowadzonej przez zmianę.
  - Zmiany do MSR 1 Ujawnienia  
Zmiany doprecyzowują istniejące wymogi MSR 1 dotyczące:
    - istotności,
    - agregacji i sum częściowych,
    - kolejności not,
    - agregacji informacji o udziale w pozostałych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych według metody praw własności – ujawnienie w jednej linii.Ponadto, zmiany wyjaśniają wymogi, które mają zastosowanie, gdy dodatkowe sumy częściowe są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów  
Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

Ponadto następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2015 roku, jednak nie dotyczą informacji prezentowanych i ujawnianych w sprawozdaniu finansowym Spółki:

- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne
- Zmiana dotyczy ujęcia roślin produkcyjnych.
- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności
- Zmiana dotyczy ujęcia przez wspólnika wspólnego działania nabytych udziałów we wspólnym działaniu.
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: składki pracownicze
- Zmiana dotyczy ujęcia świadczeń wnoszonych przez pracowników lub osoby trzecie przy ujmowaniu programów określonych świadczeń.
- oraz w Zmianach wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 obejmujące:
  - Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji
    - Kontrakty usługowe - zmiana wyjaśnia, że umowa o świadczenie usług, która obejmuje opłatę może stanowić kontynuację zaangażowania w aktywo finansowe.
    - Zastosowanie zmian do MSSF 7 (wydanych w grudniu 2011 roku) do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.
  - Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze  
Zmiana dotyczy szacowania stopy dyskonta.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.  
/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

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

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

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

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

### 4) Waluty obce

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym spółka nie przeprowadzała transakcji w walucie innej niż waluta funkcjonalna.

### 5) Świadczenia pracownicze

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

W Spółce definicję świadczeń pracowniczych spełniają:

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

Wynagrodzenia za pracę z narzutami uznaje się za koszt okresu, w którym pracownik świadczy wynagradzaną pracę.

Urlopy wypoczynkowe stanowią krótkoterminową płatną nieobecność.

Płatne zwolnienia chorobowe Spółka zalicza do niekumulowanych płatnych nieobecności. Koszty tego rodzaju Spółka ujmuje z chwilą wystąpienia nieobecności.

Odprawy emerytalne – odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Zgodnie z MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

## 6) Ujmowanie przychodów

Z przychodem ze sprzedaży mamy do czynienia gdy zostały spełnione następujące warunki:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr,
- Spółka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi dobrami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec dóbr, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje się nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione i te, które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Momentem sprzedaży jest:

- w przypadku usługi – jej wykonanie i odbiór,
- w przypadku wyrobu gotowego, towaru, materiału, ich przekazanie do odbiorcy.

Usługi świadczone przez Spółkę nie mają charakteru długoterminowego.

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

### Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów

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

### Przychody z tytułu odsetek

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

### Przychody z tytułu dywidend

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

## 7) Koszty działalności operacyjnej

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

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

## 8) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

## 9) Przychody i koszty finansowe

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

## 10) Koszty finansowania zewnętrznego

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

## 11) Podatki

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

### Podatek dochodowy bieżący

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

### Podatek dochodowy odroczony

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

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

### Rezerwa na podatek odroczony

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

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

### Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

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

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

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

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

## 12) Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

## 13) Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych jednostka ujmuje tylko wtedy, gdy:

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

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

Spółka zalicza do wartości niematerialnych ale dokonuje jednorazowych odpisów amortyzacyjnych od składników, których wartość początkowa nie przekracza 3,5 tys. zł. Wartości niematerialne Spółki stanowią prawa do chronionych prawem ochronnym znaków towarowych oraz wszelkie autorskie prawa majątkowe do utworu stanowiącego znak towarowy oraz oprogramowanie komputerowe. Wartości niematerialne amortyzuje się przez szacowany okres ich użytkowania: znaki towarowe 12 lat, oprogramowanie komputerowe 3 do 5 lat.

## 14) Instrumenty finansowe

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

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

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

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

## 15) Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

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

## 16) Pozostałe należności

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

## 17) Udziały i akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych

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

## 18) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

## 19) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

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

## 20) Kapitały własne

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

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

### Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze statutem i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS). Podstawową zasadą dokonywania jakichkolwiek zmian w kapitale podstawowym jest to, by wszystkie operacje powodujące ustalenie, zwiększenie lub zmniejszenie tego kapitału zostały poprzedzone uzyskaniem wypisu z rejestru sądowego, potwier-



dzającego rejestrację zmian i aktualnej wysokości kapitału. Podwyższenie kapitału podstawowego może nastąpić w drodze zmiany statutu i w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej akcji dotychczasowych, natomiast obniżenie może nastąpić w drodze zmiany statutu, przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji, połączenie akcji lub umorzenie części akcji.

### **Kapitał zapasowy**

Kapitał zapasowy tworzy się z:

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

### **Zyski zatrzymane**

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

## **21) Rezerwy**

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

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

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tworzona w związku z występowaniem dodatnich różnic pomiędzy wartością księgową aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową,
- rezerwy na świadczenia pracownicze,
- pozostałe rezerwy

## **22) Kredyty bankowe**

Kredyty i pożyczki wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia ( zamortyzowanego kosztu ), natomiast różnice pomiędzy wpływami z transakcji (pomniejszonymi o koszty transakcji) a wartością wykupu wykazuje się w rachunku zysków i strat przez okres trwania umowy pożyczki, metodą efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych chyba, że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Kredyty krótkoterminowe, dla których termin spłaty przypada w jednej transzy po roku od momentu jego wykorzystania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

## **23) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

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

## **24) Zysk przypadający na jedną akcję**

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

Wyliczenie wskaźnika podstawowego zysku na jedną akcję:

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

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

## 25) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

## 26) Prezentacja sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

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

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

## 27) Ważne oszacowania i osądy

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

W najbliższych latach, istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki będzie miała weryfikacja okresu ekonomicznej użyteczności nabytych w 2014 roku znaków towarowych spółek zależnych. Spółka zaplanowała ich okres ekonomicznej użyteczności na okres 12 lat. Zdaniem Zarządu Spółki, znaki towarowe wykorzystywane przez spółki zależne, nie powinny utracić w tym okresie swojej ekonomicznej użyteczności. Jednocześnie w Spółce nie występują inne oszacowania i osądy, które mogą mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe w ciągu najbliższego roku po dniu bilansowym.

## 28) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych

Podmiot powiązany jest osobą lub jednostką związaną ze Spółką.

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

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

## Zestawienie podmiotów powiązanych na dzień 30.06.2016 roku:

### Podmioty dominujące

- TDJ SA
- TDJ Equity II sp. z o.o.

### Podmioty zależne

- Odlewnia Żeliwa Śrem SA
- Pioma-Odlewnia Sp. z o.o.
- Kuźnia "Glinik" Sp. z o.o.
- Polska Grupa Odlewnicza Spółka Akcyjna S.K.A
- Polska Grupa Odlewnicza Spółka Akcyjna Estate S.K.A

### Inne podmioty powiązane

- TDJ Equity I Sp. z o.o.
- FAMUR SA
- Famur Pemug Sp. z o.o.
- Polskie Maszyny Górnicze S.A.
- Famur Insitute Sp. z o.o.
- Famur Finance Sp. z o.o. (dawniej: Famur Finance Polskie Maszyny Górnicze Spółka Akcyjna S.K.A.)
- FAMUR FAMAK SA
- Zamet Industry S.A.
- Zamet – Budowa Maszyn SA
- Fugo Zamet Sp. z o.o
- Pemug SA
- INVEST TDJ ESTATE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- GALANTINE Sp. z o.o.
- Narzędzia i Urządzenia Wiertnicze "Glinik" Sp. z o.o.
- OOO FAMUR (Rosja)
- OOO FAMUR Ukraina
- TOO FAMUR Kazachstan
- FAMUR INDIA MINING SOLUTIONS PRIVATE LIMITED
- DAMS GmbH (Niemcy)
- OOO Centrum Techniki Górniczej „GLINIK” (Rosja)
- FM CZERNYCH (Rosja)
- Fugo-Projekt Sp. z o.o.
- Biuro Projektów i Realizacji Inwestycji SEPARATOR sp. z o.o.
- SKW Biuro Projektowo-Techniczne sp. z o.o.
- FUGO SA
- FAMUR INVEST sp. z o.o.
- FPM SA
- TDJ Estate Sp. z o.o.
- TDJ Equity III Sp. z o.o.
- KTW Sp. z o.o.
- Towarzystwo Leasingowe 4 TDJ Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- TDJ Finance Sp. z o.o.
- INVEST 9 TDJ FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- INVEST 10 TDJ FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- INVEST 11 TDJ FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- Franciszkańskie TDJ ESTATE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- K77 Spółka z o.o.
- OOE Invest Spółka z o.o.
- OOE Sp. z o.o.
- INVEST 8 TDJ Estate Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- Fundacja TDJ na rzecz Edukacji i Rozwoju
- TDJ EQUITY IV S.A.

- TDJ EQUITY V Sp. z o.o.
- Proinvest sp. z o.o.
- INVEST 2 TDJ FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- INVEST 6 TDJ FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- INVEST 7 TDJ FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

### 3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Przychody ze świadczenia usług	3 622	3 272

### 4. SEGMENTY OPERACYJNE

Spółka zgodnie z wymogami MSSF 8 identyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. W roku 2016 Spółka identyfikowała dwa segmenty:

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

#### Przychody i wyniki segmentów

	Przychody		Wynik w segmencie	
	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Zarządzanie znakami towarowymi i prawami majątkowymi	2 472	2 339	(1 153)	(1 286)
Usługi zarządcze i administracyjne	1 150	933	(188)	11
<b>Razem</b>	<b>3 622</b>	<b>3 272</b>	<b>(1 341)</b>	<b>(1 275)</b>
Koszty ogólnego zarządu			(609)	(490)
Pozostała działalność operacyjna			1	7
Działalność finansowa			42 304	5 331
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>			<b>40 355</b>	<b>3 573</b>
Podatek dochodowy			13	46
<b>Zysk netto</b>			<b>40 368</b>	<b>3 619</b>

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

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

Niemal całość przychodów ze sprzedaży została uzyskana od spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PGO, na terenie Polski.

## 5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Poniesione koszty przedstawia poniższe zestawienie:

	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
<b>Koszty według rodzaju</b>		
Amortyzacja	(3 647)	(3 634)
- amortyzacja wartości niematerialnych	(3 626)	(3 625)
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(21)	(9)
Zużycie materiałów i energii	(25)	(23)
Usługi obce	(212)	(140)
Podatki i opłaty	(18)	(16)
Wynagrodzenia	(920)	(720)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(656)	(145)
Pozostałe koszty rodzajowe	(88)	(61)
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>(5 566)</b>	<b>(4 739)</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(6)	(298)
Koszty ogólnego zarządu	609	490
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>(4 963)</b>	<b>(4 547)</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>(4 963)</b>	<b>(4 547)</b>

## 6. KOSZTY ZATRUDNIENIA

Poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu i wynagrodzeniach w Spółce:

	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Pracownicy umysłowi	23	20

Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:

	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Wynagrodzenia	(920)	(720)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(183)	(143)
Inne świadczenia pracownicze	(473)	(2)
<b>Razem</b>	<b>(1 576)</b>	<b>(865)</b>

Wzrost poziomu innych świadczeń pracowniczych jest wynikiem uruchomienia programu motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Spółki.

## 7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Korekta proporcji VAT	4	13

	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze	(2)	(5)
Pozostałe	(1)	(1)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>(3)</b>	<b>(6)</b>

## 8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
<b>Przychody finansowe</b>		
Dywidendy	42 974	6 233
Pozostałe odsetki	1	
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>42 975</b>	<b>6 233</b>

	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
<b>Koszty finansowe</b>		
Odsetki od kredytów	(1)	(3)
Odsetki od pożyczek zaciągniętych od podmiotów powiązanych	(665)	(899)
Pozostałe odsetki	(1)	0
Ujemne różnice kursowe	(4)	0
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>(671)</b>	<b>(902)</b>

## 9. PODATEK DOCHODOWY

### Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy	13	45
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	13	46
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów	0	(1)

### Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Zysk przed opodatkowaniem	40 355	3 573
Podatek wg stawki 19%	(7 667)	(679)
Podatek wynikający z przychodów zwolnionych z podatku (dywidend)	8 165	1 184
Podatek wynikający z niezapłaconych odsetek od pożyczek nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów w okresie sprawozdawczym (Spółka nie tworzy aktywa z uwagi na fakt, że jest on zrealizowane przez inne Spółki wchodzące w skład podatkowej grupy kapitałowej)	126	(132)
Podatek od straty wykorzystanej w ramach podatkowej grupy kapitałowej	(623)	(312)
Pozostałe	12	(15)
Podatek wg efektywnej stawki podatkowej	13	46
<b>Efektywna stawka podatkowa:</b>	<b>(0,03%)</b>	<b>(1,30%)</b>

#### Podatkowa Grupa Kapitałowa

Polska Grupa Odlewnicza SA wraz z podmiotami zależnymi: Piomą-Odlewnia Spółka z o.o. oraz Kuźnią Glinik Spółka z o.o. począwszy od 01.07.2015 r. tworzy podatkową grupę kapitałową. Umowa została zawarta na okres od 01.07.2015 do 31.12.2017 r. Rokiem podatkowym podatkowej grupy kapitałowej jest rok kalendarzowy.

Ujemna podstawa opodatkowania Spółki pomniejszyła podstawę opodatkowania podatkowej grupy kapitałowej. W związku z tym Spółka nie utworzyła aktywów na odroczony podatek dochodowy z tytułu straty podatkowej.

#### 10. DYWIDENDY

	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Dywidendy wypłacone	0	0
Dywidendy otrzymane:	42 974	6 233
- Piomą-Odlewnia Sp. z o.o.	29 925	5 383
- Kuźnia Glinik Sp. z o.o.	13 049	850

#### 11. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ

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

	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję	40 368	3 619
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku netto na jedną akcję zwykłą	96 300 000	96 300 000
<b>Zysk netto na jedną akcję zwykłą w zł</b>	<b>0,42</b>	<b>0,04</b>

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

#### 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Wartość brutto	87 409	87 408
Umorzenie	(11 537)	(7 911)
<b>Wartości niematerialne</b>	<b>75 872</b>	<b>79 497</b>

Najistotniejszą pozycją wartości niematerialnych są nabyte w roku 2014 prawa do chronionych prawem ochronnym, słowno-graficznych znaków towarowych "S" ( Odlewni Żeliwa „Śrem” SA), „p” ( Piomy-Odlewni Sp. z o.o.), graficznego znaku towarowego „G” ( Kuźni Glinik Sp. z o.o.) oraz wszelkie autorskie prawa majątkowe do utworu stanowiącego znak towarowy „FUGO ODLEW” za łączną kwotą 87.351 tys. zł. Ich wartość netto na dzień 30.06.2016 wyniosła 75.872 tys. zł (odpowiednio na dzień 30.06.2015 - 83.122 tys. zł).

**Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2016 do 30.06.2016**

	Licencje	
	razem	w tym: znaki towarowe
<b>Wartość brutto</b>		
Stan na początek okresu	87 408	87 351
Nabycie	1	1
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>87 409</b>	<b>87 352</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>		
Stan na początek okresu	(7 911)	(7 854)
Amortyzacja	(3 626)	(3 626)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(11 537)</b>	<b>(11 480)</b>
<b>Wartość netto</b>	<b>75 872</b>	<b>75 872</b>

**Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2015 do 30.06.2015 (niebadane)**

	Licencje	
	razem	w tym: znaki towarowe
<b>Wartość brutto</b>		
Stan na początek okresu	87 408	87 351
Nabycie	0	0
Stan na koniec okresu	87 408	87 351
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>		
Stan na początek okresu	(661)	(604)
Amortyzacja	(3 625)	(3 625)
Stan na koniec okresu	(4 286)	(4 229)
<b>Wartość netto</b>	<b>83 122</b>	<b>83 122</b>

**13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Wartość brutto	248	172
Umorzenie	(84)	(64)
<b>Wartość netto</b>	<b>164</b>	<b>108</b>
Środki trwale w budowie	1	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>165</b>	<b>108</b>

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Własne, w tym:		
- użytkowane	130	68
- w budowie	1	0
Używane na podstawie umowy leasingu	34	40
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>165</b>	<b>108</b>



**Zmiany stanu środków trwałych w okresie 01.01.2016 do 30.06.2016**

	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Środki trwałe, razem
<b>Wartość brutto</b>			
Stan na początek okresu	69	103	172
Zakupy	11	66	77
Likwidacje	(1)	0	(1)
Stan na koniec okresu	79	169	248
<b>Umorzenie</b>			
Stan na początek okresu	(51)	(13)	(64)
Amortyzacja	(6)	(15)	(21)
Likwidacje	1	0	1
Stan na koniec okresu	(56)	(28)	(84)
<b>Wartość netto</b>	<b>23</b>	<b>141</b>	<b>164</b>

**Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w okresie 01.01.2015 do 30.06.2015 ( niebadane)**

	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Środki trwałe, Razem
<b>Wartość brutto</b>			
Stan na początek okresu	52	0	52
Zakupy	17	63	80
Stan na koniec okresu	69	63	132
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>			
Stan na początek okresu	(44)	0	(44)
Amortyzacja	(4)	(5)	(9)
Stan na koniec okresu	(48)	(5)	(53)
<b>Wartość netto</b>	<b>21</b>	<b>58</b>	<b>79</b>

Na majątku trwałym nie zostały ustanowione zabezpieczenia na dzień 30.06.2016 oraz 30.06.2015.

**Dodatkowe ujawnienia**

Planowane nakłady na wartości niematerialne i środki trwałe w II półroczu 2016 roku wynoszą 300 tys. zł

Spółka nie posiada tymczasowo niewykorzystanych środków trwałych.

Wartość bilansowa brutto całkowicie umorzonych środków trwałych, które nadal znajdują się w użyciu wynosi 46 tys. zł oraz 57 tys. zł wartości niematerialnych ( odpowiednio na dzień 30.06.2015 : 41 tys. zł oraz 56 tys. zł ).

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

Na dzień 30.06.2016 Spółka nie posiadała zobowiązań umownych z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych, poza opisanymi w punkcie 33 wynikającymi z umów nabycia zorganizowanych części przedsiębiorstwa.

#### 14. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Nazwa jednostki	Siedziba	Charakter powiązania	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Pioma-Odlewnia Sp. z o.o.	Piotrków Trybunalski	Jednostka zależna powiązana bezpośrednio	100%	100%
Kuźnia Glinik Sp. z o.o.	Gorlice	Jednostka zależna powiązana bezpośrednio	100%	100%
Odlewnia Żeliwa Śrem SA	Śrem	Jednostka zależna powiązana bezpośrednio i pośrednio	100%	100%
Polska Grupa Odlewnicza Spółka Akcyjna S.K.A.	Katowice	Jednostka zależna powiązana pośrednio	100%	100%
Polska Grupa Odlewnicza Spółka Akcyjna Estate S.K.A.	Katowice	Jednostka zależna powiązana pośrednio	100%	100%

#### Udziały w jednostkach zależnych

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Akcje nienotowane	42 335	42 335
Udziały nienotowane	78 276	78 276
<b>Razem udziały w jednostkach zależnych</b>	<b>120 611</b>	<b>120 611</b>

#### 15. PODATEK ODROZONY

##### Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
<b>Stan na początek okresu</b>		
Odnoszone na wynik finansowy		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	129	11
Niewypłacone wynagrodzenia	11	9
Niezafakturowane koszty	4	17
Odnoszone na kapitał	0	1
<b>Razem</b>	<b>144</b>	<b>38</b>
<b>Zmian stanu</b>		
Odnoszone na wynik finansowy		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	6	59
Niewypłacone wynagrodzenia	5	(1)
Niezafakturowane koszty	1	(12)
Odnoszone na kapitał	0	(1)
<b>Razem</b>	<b>12</b>	<b>45</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>		
Odnoszone na wynik finansowy		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	135	70
Niewypłacone wynagrodzenia	16	8
Niezafakturowane koszty	5	5
Odnoszone na kapitał	0	0
<b>Razem</b>	<b>156</b>	<b>83</b>

### Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
<b>Stan na początek okresu</b>		
Odnoszone na kapitał	0	0
<b>Razem</b>		
<b>Zmian stanu</b>		
Odnoszone na kapitał	0	1
<b>Razem</b>	0	1
<b>Stan na koniec okresu</b>		
Odnoszone na kapitał	0	1
<b>Razem</b>	0	1

### 16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMIONOWE

#### Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	821	651
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	321	2
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	15	4
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem</b>	<b>1 157</b>	<b>657</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności		
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem</b>	<b>1 157</b>	<b>657</b>

Wszystkie należności wg stanu na dzień 30.06.2016 oraz 31.12.2015 to należności niewymagalne, z terminem płatności nie dłuższym niż 1 miesiąc od dnia bilansowego.

#### Należności z tytułu podatków

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	15

### 17. POZOSTAŁE AKTYWA

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Środki pieniężne	607	19
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	83	5
<b>Pozostałe aktywa razem</b>	<b>690</b>	<b>24</b>

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

## 18. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

### Kapitał podstawowy na dzień 30.06.2016

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

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

### Akcjonariusze o znaczącym udziale

Według stanu wiedzy Zarządu Spółki, zgodnie z treścią otrzymanych przez Spółkę powiadomień, na dzień 30.06.2016 roku wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)
TDJ Equity II Sp. z o.o.	64 521 000	67,0%
ING OFE	6 291 029	6,5%
AVIVA OFE	5 210 315	5,4%
Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	5 007 974	5,2%
Pozostali akcjonariusze	15 269 682	15,9%
<b>Razem</b>	<b>96 300 000</b>	<b>100,0%</b>

### Kapitał zapasowy

W okresie od 01.01.2016 do 30.06.2016 roku kapitał zapasowy został z zwiększony o 1.059 tys. zł w związku z przeznaczeniem części zysku za rok 2015 na kapitał zapasowy.

## 19. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

### Zmiana stany długoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze ( rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe)

	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Stan na początek okresu	17	14
Zwiększenia	1	(2)
Stan na koniec okresu	18	12

### Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze

	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>45</b>	<b>49</b>
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	2	4
Rezerwa na urlopy	43	45

<b>Zmiana stanu</b>	<b>46</b>	<b>25</b>
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	0	(4)
Rezerwa na urlopy	46	29
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>91</b>	<b>74</b>
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	2	0
Rezerwa na urlopy	89	74

**Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe**

	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
<b>Stan na początek okresu:</b>	<b>19</b>	<b>18</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	1	1
Straty aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach:		
- wynikające ze zmian założeń finansowych	0	(7)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>20</b>	<b>12</b>

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

	Za okres 01.01.2016 – 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Stopa dyskonta	2,9%	3,0%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe i nagrody jubileuszowe	1,7%	1%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	2-12%	2-6%
Założenia dotyczące przyszłej umieralności	oparto na wskaźnikach umieralności opublikowanych przez GUS w 2013 roku	
Założenia dotyczące prawdopodobieństwa przejścia pracownika na rentę inwalidzką	oparte zostały na statystykach dotyczących orzekania grup inwalidzkich przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych	

Z uwagi na nieistotny poziom rezerw na odprawy emerytalno-rentowe Spółka nie przeprowadza analizy wrażliwości wyników wyceny aktuarialnej na zmianę założeń przyjętych do wyceny w zakresie stopy dyskonta oraz planowanych zmian podstaw wymiaru świadczeń na wysokość zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

**20. POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE**

	Za okres 01.01.2016 – 30.06.2016	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>642</b>	<b>30</b>
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu premii i programów motywacyjnych	622	0
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na przyszłe koszty	20	30
<b>Zmiana stanu</b>	<b>(12)</b>	<b>273</b>
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu premii i programów motywacyjnych	(20)	0
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na przyszłe koszty	8	273
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>630</b>	<b>303</b>
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu premii i programów motywacyjnych	602	0
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na przyszłe koszty	28	303

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

Okres w którym nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych - jest zgodny z podziałem rezerw na długo i krótkoterminowe.  
 Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii i programów motywacyjnych zostały utworzone w związku z utworzeniem w Spółce programu motywacyjnego.

## 21. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

### Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	108	106
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	94	54
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	105	101
Zobowiązania pozostałe wobec jednostek powiązanych	20	0
Zobowiązania pozostałe	29	16
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>356</b>	<b>277</b>

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

## 22. KREDYTY I POŻYCZKI

### Otrzymane kredyty i pożyczki krótkoterminowe wg stanu na dzień 30 czerwca 2016

Kredytodawca /Pożyczkodawca	Rodzaj kredytu	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
Polska Grupa Odlewnicza Spółka Akcyjna S.K.A	pożyczka	31-12-2016	Pożyczka 21.500 Odsetki 665	WIBOR 1M + marża	Brak
<b>Razem</b>			<b>22.165</b>		

Według stanu na dzień 30.06.2016 Spółka posiadała niewykorzystany limit kredytu w rachunku bieżącym w Banku Polska Kasa Opieki SA do kwoty 1 mln zł.

### Otrzymane kredyty i pożyczki krótkoterminowe wg stanu na dzień 31 grudnia 2015

Kredytodawca /Pożyczkodawca	Rodzaj kredytu	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
Bank Polska Kasa Opieki SA	w rachunku bieżącym	Splata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 15-11-2016	9	WIBOR 1M + marża	Weksel in blanco
Polska Grupa Odlewnicza Spółka Akcyjna S.K.A	pożyczka	31-12-2016	Pożyczka 64 000 Odsetki 1 405	WIBOR 1M + marża	Brak
<b>Razem</b>			<b>65 414</b>		

## 23. INSTRUMENTY FINANSOWE

### Kategorie instrumentów finansowych

**Stan na 30.06.2016**

	Wartość księgowa	Kategorie instrumentów finansowych (wartość księgowa)		
		Pożyczki i należności finansowe	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 157	1 157	0	0
Środki pieniężne	607	0	607	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(356)	0	0	(356)
Zobowiązania finansowe	(17)	0	0	(17)
Kredyty i pożyczki	(22 165)	0	0	(22 165)
	<b>(20 774)</b>	<b>1 157</b>	<b>607</b>	<b>(22 538)</b>

**Stan na 31.12.2015**

	Wartość księgowa	Kategorie instrumentów finansowych (wartość księgowa)		
		Pożyczki i należności finansowe	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	657	657	0	0
Środki pieniężne	19	0	19	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(277)	0	0	(277)
Zobowiązania finansowe	(32)	0	0	(32)
Kredyty i pożyczki	(65 414)	0	0	(65 414)
	<b>(65 047)</b>	<b>657</b>	<b>19</b>	<b>(65 723)</b>

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

**Stan na 30 czerwca 2016**

	Pożyczki i należności finansowe	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Odsetki ujęte w kosztach finansowych	0	0	(666)
Różnice kursowe	0	(4)	0
Razem	0	(4)	(666)

**Stan na 30 czerwca 2015**

	Pożyczki i należności finansowe	Środki pieniężne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Odsetki ujęte w kosztach finansowych	0	0	(902)

## 24. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

- a) ryzyko rynkowe (ryzyko stopy procentowej)
- b) ryzyko kredytowe
- c) ryzyko płynności

Celem zarządzania ryzykiem finansowym jest jego ograniczenie oraz zabezpieczenie się przed jego skutkami, poprzez identyfikację i eliminację potencjalnych zdarzeń w obszarze finansów mogących zagrozić realizacji celów organizacji.

### Ryzyko stopy procentowej

Spółka narażona jest na ryzyko stopy procentowej w związku z udzieleniem pożyczek o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR. Spółka na bieżąco monitoruje decyzje Rady Polityki Pieniężnej oraz negocjuje warunki pożyczek.

Pozycja narażona na ryzyko wg stanu na 30.06.2016	wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej wpływ na wynik	
		+1 p.p.	-1 p.p.
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 157	12	(12)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	607	6	(6)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(356)	(4)	4
Kredyty i pożyczki	(22 165)	(222)	222
Pozostałe zobowiązania finansowe	(17)	(0)	0
<b>Razem</b>	<b>(20 774)</b>	<b>(208)</b>	<b>208</b>

Pozycja narażona na ryzyko wg stanu na 31.12.2015	wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej wpływ na wynik	
		+ 1 p.p.	-1 p.p.
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	657	7	(7)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	0	(0)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(277)	(3)	3
Kredyty i pożyczki	(65 414)	(654)	654
Pozostałe zobowiązania finansowe	(32)	(0)	0
<b>Razem</b>	<b>(65 047)</b>	<b>(650)</b>	<b>650</b>

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

### Ryzyko kredytowe

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

	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności – stan na:		
30.06.2016	1 157	1 157
31.12.2015	657	657

### Ryzyko płynności

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

### Zobowiązania finansowe wg stanu na 30 czerwca 2016

	Terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego	
	do 1 roku	od 1 do 2 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	356	0
Kredyty i pożyczki	22 165	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	17	0
<b>Razem</b>	<b>22 538</b>	<b>0</b>



**Zobowiązania finansowe wg stanu na 31 grudnia 2015**

	Terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego	
	do 1 roku	od 1 do 2 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	277	0
Kredyty i pożyczki	65 414	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	0
<b>Razem</b>	<b>65 723</b>	<b>0</b>

**25. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM**

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym jest zapewnienie kontynuowania działalności w takiej formie i zakresie, aby możliwe było zapewnienie zwrotu z inwestycji akcjonariuszom, zapewnienie korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału Spółka może zmienić kwotę dywidendy do wypłacenia akcjonariuszom, emitować nowe akcje, zwiększać zadłużenie lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

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

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Zobowiązania ogółem	23 889	66 662
- Środki pieniężne	(607)	(19)
Zadłużenie netto	23 282	66 643
Kapitał własny ogółem	174 762	134 394
Kapitał ogółem	198 044	201 037
Wskaźnik zadłużenia	12%	33%

**26. WARTOŚĆ GODZIWA**

**Wartość godziwa instrumentów finansowych.**

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

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

**Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej**

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

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

W okresie styczeń – czerwiec 2016 roku, ani też w okresie styczeń – czerwiec 2015 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

**27. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁKI**

Według stanu na dzień 30.06.2016 i 31.12.2015 na majątku Spółki nie zostały ustanowione zabezpieczenia.

## 28. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	Sprzedaż dóbr i usług	Zakup dóbr i usług	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne*	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne*	Zobowiązania	Należności	Inwestycje krótkoterminowe
	Za okres 01.01.2016 - 30.06.2016						Stan na 30.06.2016		
<b>Jednostki dominujące</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>387</b>	<b>82</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
TDJ SA	0	17	0	0	0	387	82	0	0
<b>Jednostki zależne</b>	<b>3 619</b>	<b>22</b>	<b>42 974</b>	<b>793</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>22 195</b>	<b>1 142</b>	<b>0</b>
PIOMA ODLEWNIA SP. Z O.O.	900	8	29 925	257	0	5	29	505	0
ODLEWNIA ŻELIWA ŚREM SA	1 700	8	0	331	0	0	1	338	0
Kuźnia Glinik Spółka z o.o.	847	6	13 049	205	0	6	0	272	0
Polska Grupa Odlewnicza SA SKA	5	0	0	0	0	0	22 165	0	0
Polska Grupa Odlewnicza SA Estate SKA	167	0	0	0	0	0	0	27	0
<b>Pozostałe jednostki powiązane</b>	<b>0</b>	<b>37</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>68</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
FAMUR SA	0	35	0	0	0	68	16	0	0
TDJ Estate Sp. z o.o.	0	2	0	0	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>3 619</b>	<b>76</b>	<b>42 974</b>	<b>793</b>	<b>0</b>	<b>466</b>	<b>22 293</b>	<b>1 142</b>	<b>0</b>

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

	Sprzedaż dóbr i usług	Zakup dóbr i usług	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne*	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne*	Zobowiązania	Należności	Inwestycje krótkoterminowe
	Za okres 01.01.2015 - 30.06.2015						Stan na 31.12.2015		
<b>Jednostki dominujące</b>	<b>0</b>	<b>483</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>83</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
TDJ SA	0	483	0	0	0	0	83	0	0
<b>Jednostki zależne</b>	<b>3 272</b>	<b>16</b>	<b>6 233</b>	<b>640</b>	<b>838</b>	<b>0</b>	<b>65 426</b>	<b>651</b>	<b>0</b>
PIOMA ODLEWNIA SP. Z O.O.	747	7	5 383	181	0	0	1	139	0
ODLEWNIA ŻELIWA ŚREM SA	1 690	3		298	0	0	4	312	0
Kuźnia Glinik Spółka z o.o.	832	6	850	161	0	0	16	156	
Polska Grupa Odlewnicza SA SKA	3	0	0	0	838	0	65 405	0	0
Polska Grupa Odlewnicza SA Estate SKA	0	0	0	0	0	0	0	44	0
<b>Pozostałe jednostki powiązane</b>	<b>0</b>	<b>188</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
FAMUR S.A.	0	186	0	0	0	0	17	0	0
TDJ Estate Sp. z o.o.	0	2	0	0	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>3 272</b>	<b>687</b>	<b>6 233</b>	<b>640</b>	<b>838</b>	<b>0</b>	<b>65 526</b>	<b>651</b>	<b>0</b>

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

### **Transakcje handlowe**

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

### **Pożyczki**

W dniu 15.01.2016 Spółka zaciągnęła pożyczkę od spółki Polska Grupa Odlewnicza Spółka Akcyjna SKA w kwocie 1 mln zł, natomiast w okresie marzec – czerwiec 2016 roku dokonała spłaty pożyczek w kwocie 43,5 mln zł.

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

### **Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego**

Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej Polskiej Grupy Odlewniczej SA wypłacone w okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06.2016 stanowiły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze, które wyniosły 145 tys. zł ( netto), w tym wypłacone przez spółkę Polska Grupa Odlewnicza SA 67 tys. zł ( netto), wypłacone przez spółki zależne 78 tys. zł ( netto).
- wynagrodzenia z realizacji praw wynikających z otrzymanych akcji fantomowych 413 tys. zł

### **Inne**

Spółka nie udzielała i nie otrzymała nowych gwarancji ani poręczeń od jednostek powiązanych.

Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach nie podlegających konsolidacji.

## **29. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Brak

## **30. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Zgodnie z zapisami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, Spółka jest zobowiązana do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako jednostka, która kontroluje inne jednostki zależne.

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dnia 30 sierpnia 2016 roku i jest dostępne do wglądu w siedzibie Spółki.

## **31. INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Spółka w dniu 18 lipca 2016 r. zawarła z Ernst & Young Audit Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.k. z siedzibą w Warszawie umowę o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego jednostkowego wg stanu na dzień 30.06.2016 oraz 31.12.2016, badania skonsolidowanego sporządzonego wg stanu na dzień 31.12.2016 oraz o dokonanie przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego wg stanu na dzień 30.06.2016

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

## **32. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

W dniu 30.06.2016 Spółka zawarła ze spółkami Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. oraz Kuźnia Glinik Sp. z o.o. umowy, na mocy których nabyła z dniem 01.07.2016 zorganizowane części przedsiębiorstwa w postaci działu sprzedaży i marketingu każdej ze spółek. Z dniem 18.07.2016 spółka nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci działu sprzedaży i marketingu Odlewni Żeliwa Śrem SA. Łączna wartość tych transakcji wyniosła 247 tys. zł.

W dniu 25.07.2016 na mocy uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej, Spółka postanowiła o przeprowadzeniu emisji nie więcej niż 42.200 obligacji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 1.000 zł każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 42,2 mln. zł. W dniu 08.08.2016

Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA podjął uchwałę w sprawie zarejestrowania obligacji w depozycie papierów wartościowych. Termin wykupu obligacji został ustalony na dzień 09.08.2019.

Prezes Zarządu - Dariusz Ginalski .....

Wiceprezes Zarządu – Lucjan Augustyn .....

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg:  
Główny Księgowy - Renata Mokryńska .....

Katowice, dnia 30 sierpnia 2016 roku