



PGO Spółka Akcyjna

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH
30 CZERWCA 2019 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Katowice, 30 września 2019 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2019 ROKU	9
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	9
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA	10
3. POŁĄCZENIE ZE SPÓLKAMI ZALEŻNYMI	10
4. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ SPOSOBÓW SZACUNKÓW	13
5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W ODNIESIENIU DO ŚRÓDROCZNEJ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	15
6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	16
7. SEGMENTY OPERACYJNE.....	16
8. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	18
9. ZATRUDNIENIE.....	18
10. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	19
11. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	19
12. PODATEK DOCHODOWY	20
13. DYWIDENDY	21
14. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	21
15. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ.....	23
16. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	23
17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	24
18. JEDNOSTKI ZALEŻNE.....	25
19. ZAPASY	26
20. NALEŻNOŚCI.....	26
21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	27
22. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	27
23. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	28
24. PODATEK ODROZCZONY	28
25. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	29
26. POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	30
27. ZOBOWIĄZANIA	30
28. KREDYTY I POŻYCZKI.....	31
29. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW.....	32
30. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	32
31. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	33
32. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM.....	34
33. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	34

34.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	38
35.	WYNAGRODZENIA I INNE ŚWIADCZENIA DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	39
36.	ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	39
37.	NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	40
38.	INFORMACJE O FIRMIE AUDYTORSKIEJ.....	40
39.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	41

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019 w tys. zł	30.06.2018 (przekształcone) w tys. zł	30.06.2019 w tys. euro	30.06.2018 (przekształcone) w tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży	138 320	133 353	32 257	31 455
Zysk z działalności operacyjnej	17 955	20 922	4 187	4 935
Zysk netto za okres sprawozdawczy	13 876	14 543	3 236	3 430
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 110	(289)	4 457	(68)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 924)	(6 043)	(3 714)	(1 425)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 160	6 712	970	1 583
Przepływy pieniężne netto razem	7 346	380	1 713	90
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	0,14	0,15	0,03	0,04
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,14	0,15	0,03	0,04
	Stan na 30.06.2019 w tys. zł	Stan na 31.12.2018 (przekształcone) w tys. zł	Stan na 30.06.2019 w tys. euro	Stan na 31.12.2018 (przekształcone) w tys. euro
Aktywa razem	374 132	339 182	87 990	78 880
Zobowiązania długoterminowe	14 351	5 221	3 375	1 214
Zobowiązania krótkoterminowe	153 854	141 927	36 184	33 006
Kapitał własny	205 927	192 034	48 431	44 659
Kapitał zakładowy	96 300	96 300	22 648	22 395
Liczba akcji na koniec okresu w szt.	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Wartość księgową na jedną akcję	2,14	1,99	0,50	0,46
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	2,14	1,99	0,50	0,46

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 2019 wyniósł 1 euro = 4,2880zł i odpowiednio za styczeń – czerwiec roku 2018 wyniósł 1 euro = 4,2395
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30.06.2019 roku 1 euro = 4,2520 zł; na 31.12.2018 roku 1 euro = 4,300 zł

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2019	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2018 (przekształcone)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018 (przekształcone)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	6	73 168	138 320	66 899	133 353
Koszt własny sprzedaży	8	(52 927)	(101 101)	(47 000)	(94 960)
Zysk brutto na sprzedaży		20 241	37 219	19 899	38 393
Koszty sprzedaży	8	(1 240)	(2 254)	(1 344)	(2 573)
Koszty zarządu	8	(7 637)	(16 450)	(7 218)	(13 947)
Pozostałe przychody operacyjne	10	557	677	923	2 373
Pozostałe koszty operacyjne	10	(1 070)	(1 237)	(1 772)	(3 324)
Zysk z działalności operacyjnej		10 851	17 955	10 488	20 922
Przychody finansowe	11	46	111	(58)	200
Koszty finansowe	11	(735)	(1 582)	(1 109)	(2 169)
Zysk przed opodatkowaniem		10 162	16 484	9 321	18 953
Podatek dochodowy	12	(1 075)	(2 608)	(1 809)	(4 167)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		9 087	13 876	7 512	14 786
Działalność zaniechana					
Zysk/strata z działalności zaniechanej	14			72	(243)
Zysk netto		9 087	13 876	7 584	14 543
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Zysk na jedną akcję zwykłą w złotych		0,09	0,14	0,08	0,15
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą w złotych		0,09	0,14	0,08	0,15
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą w złotych		0,09	0,14	0,08	0,15
Rozwodniony zysk działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą w złotych		0,09	0,14	0,08	0,15

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2019	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2018 (przekształcone)	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018 (przekształcone)
Zysk netto	9 087	13 876	7 584	14 543
Inne całkowite dochody				
- które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat (wycena instrumentów zabezpieczających)	32	14	(4)	(41)
- które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat (zyski/straty aktuarialne z tytułu świadczeń pracowniczych)	20	3	138	69
Całkowite dochody ogółem	9 139	13 893	7 718	14 571

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zmiany w okresie od 01.01.2019 do 30.06.2019

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	96 300	50 752	0	(1 689)	145 363
Rozliczenie połączenia	0	0	(14)	46 685	46 671
Stan na początek okresu po połączeniu	96 300	50 752	(14)	44 996	192 034
Zysk netto	0	0	0	13 876	13 876
Inne całkowite dochody	0	0	14	3	17
Razem całkowite dochody	0	0	14	13 879	13 893
Przeniesienie kapitałów powstałych w wyniku połączenia	0	25 948	0	(25 948)	0
Stan na koniec okresu	96 300	76 700	0	32 927	205 927

Zmiany w okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018 (przekształcone)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	96 300	41 069	0	9 685	147 054
Rozliczenie połączenia	0	0	38	19 192	19 230
Stan na początek okresu po połączeniu	96 300	41 069	38	28 877	166 284
Zysk netto	0	0	0	14 543	14 543
Inne całkowite dochody	0	0	(41)	69	28
Razem całkowite dochody	0	0	(41)	14 612	14 571
Podział zysku za rok poprzedni	0	9 683	0	(9 683)	0
Stan na koniec okresu	96 300	50 752	(3)	33 806	180 855

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

A k t y w a	Noty	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Aktywa trwałe		255 721	243 053
Wartości niematerialne	16	65 525	54 618
Rzeczowe aktywa trwałe	17	96 539	94 918
Należności tytułu dostaw i usług	20	474	334
Udziały w jednostkach zależnych	18	93 183	93 183
Aktywa obrotowe		118 411	96 129
Zapasy	19	38 620	36 405
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	70 346	55 370
Należności z tytułu podatków		0	3 038
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>		0	386
Pozostałe aktywa finansowe		1	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	8 257	911
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	22	1 187	396
A k t y w a r a z e m		374 132	339 182
P a s y w a			
		Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Kapitał własny		205 927	192 034
Kapitał podstawowy	23	96 300	96 300
Kapitał zapasowy	23	76 700	50 752
Kapitał z aktualizacji wyceny		0	(14)
Zyski zatrzymane		32 927	44 996
Zobowiązania długoterminowe		14 351	5 221
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	3 234	218
Pozostałe zobowiązania	27	0	107
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	24	1 116	1 786
Rezerwy na świadczenia pracownicze	25	3 136	3 110
Przychody przyszłych okresów	29	6 865	0
Zobowiązania krótkoterminowe		153 854	141 927
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	31 906	24 472
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	28	66 881	61 029
Zobowiązania z tytułu obligacji	27	42 803	42 764
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	608	282
Zobowiązania z tytułu podatków		4 353	3 208
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>		290	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	25	465	465
Pozostałe rezerwy	26	6 838	5 865
Przychody przyszłych okresów	29	0	3 842
Kapitał własny i zobowiązania razem		374 132	339 182

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	Za okres 6 miesięcy zakończony	
		30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej		16 484	18 953
Strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		0	(243)
Korekty razem		2 626	(18 999)
Amortyzacja		7 022	6 726
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0	(105)
Odsetki i udziały w zyskach		1 410	1 500
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		67	102
Zmiana stanu zapasów		(2 215)	(1 043)
Zmiana stanu należności	29	(12 465)	(3 368)
Zmiana stanu zobowiązań	29	8 182	(16 553)
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw		998	1 327
Podatek dochodowy zapłacony dotyczący działalności kontynuowanej		(2 605)	(3 829)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i przychodów przyszłych okresów	29	2 232	(3 756)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		19 110	(289)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		44	3 391
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez podmioty powiązane		0	500
Odsetki otrzymane		0	203
Inne wpływy z aktywów finansowych		0	119
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(15 968)	(9 756)
Udzielone pożyczki		0	(500)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(15 924)	(6 043)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięte kredyty i pożyczki		7 148	16 945
Splaty kredytów i pożyczek		(850)	(8 085)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(322)	(287)
Odsetki zapłacone	29	(1 816)	(1 861)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		4 160	6 712
Przepływy pieniężne netto, razem		7 346	380
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		7 346	380
Środki pieniężne na początek okresu		911	1 190
Środki pieniężne na koniec okresu		8 257	1 570

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2019 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane Spółki:

Nazwa: PGO SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: ul. Tysiąclecia 101, 40-875 Katowice (poprzednio: ul. Armii Krajowej 41, 40-698 Katowice)

W następstwie połączenia PGO S.A. ze spółkami Pioma Odlewnia Spółka z o.o. i Kuźnia Glinik Spółka z o.o. podstawowym przedmiotem działalności w roku 2019 jest produkcja odlewów i odkuwek. Ponadto PGO S.A. świadczy na rzecz spółek Grupy usługi doradcze, administracyjne, księgowe, kadrowo-płacowe, zarządzanie znakami towarowymi, usługi sprzedaży i marketingu.

W roku 2018 PGO S.A. nie prowadziła działalności produkcyjnej, świadczyła jedynie na rzecz spółek Grupy usługi doradcze, administracyjne, księgowe, kadrowo-płacowe, zarządzanie znakami towarowymi, usługi sprzedaży i marketingu.

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: 01.01.2019 – 30.06.2019, okres porównawczy rachunku zysków i strat: 01.01.2018 – 30.06.2018, okres porównawczy sprawozdania z sytuacji finansowej: 31.12.2018.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku. Rachunek zysków i strat oraz noty do rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku nie był przedmiotem badania przez biegłego rewidenta. Rachunek zysków i strat oraz noty do rachunku zysków i strat obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku, nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

IV. Skład organów Spółki

Skład organów Spółki według stanu na dzień 30.06.2019 r.:

Zarząd:

Łukasz Petrus - Prezes Zarządu
Lucjan Augustyn – Wiceprezes Zarządu
Andrzej Bulanowski – Wiceprezes Zarządu
Ireneusz Kazimierski – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Tomasz Domogała - Przewodniczący
Czesław Kisiel - Wiceprzewodniczący
Jacek Leonkiewicz
Magdalena Zajączkowska-Ejsymont
Michał Nowak
Tomasz Kruk
Dorota Wyjadłowska

Zmiany w składzie organów Spółki

W ciągu okresu sprawozdawczego i do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

W dniu 13 marca 2019 r., członek Rady Nadzorczej Pan Jacek Krysiński złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej. Do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu nie nastąpiły inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

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

Niniejsze śródroczne skrócone 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.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

3. POŁĄCZENIE ZE SPÓLKAMI ZALEŻNYMI

W dniu 10 stycznia 2019 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS wydał postanowienie o dokonaniu wpisu połączenia PGO Spółka Akcyjna (spółka przejmująca) ze spółkami PIOMA-ODLEWNIA Sp. z o.o. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim oraz Kuźnia "GLINIK" Sp. z o.o. z siedzibą w Gorlicach (spółki przejmowane).

Połączenie zostało rozliczone metodą zblizną do metody łączenia udziałów, zdefiniowanej w ustawie o rachunkowości, tj. zsumowano poszczególne pozycje odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, które odpowiadały wartościom tych pozycji ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PGO przed włączeniami konsolidacyjnymi, a następnie wyłączono kapitały podstawowe spółek przejmowanych, wzajemne należności i zobowiązania, przychody i koszty oraz zyski i straty łączonych spółek. W wyniku rozliczenia połączenia Spółka rozpoznała udziały w spółce PGO S.A. SKA w wysokości odpowiadającej procentowej wysokości udziałów posiadanych przez spółki przejmowane w wartości aktywów netto spółki PGO S.A. SKA na moment połączenia wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego przed wyłączeniem wzajemnych transakcji (tj. pożyczki udzielonej przez PGO S.A. SKA spółkom z Grupy PGO S.A.). Ponadto, Spółka wyeliminowała ze sprawozdania z sytuacji finansowej wartości niematerialne dotyczące słowno-graficznego znaku towarowego „p” oraz graficznego znaku towarowego „G” w wartości 26.944 tys. zł. Jednocześnie rozpoznała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z powstałą różnicą przejściową pomiędzy wartością księgową i podatkową tych wartości niematerialnych. Szczegóły dotyczące wartości rozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały przedstawione w nocie 24.

Celem zapewnienia porównywalności danych, przekształcono – według powyższych zasad – dane prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej PGO Spółka Akcyjna na dzień 31.12.2018, rachunku zysków i strat, sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018 roku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018 r.

A k t y w a	PGO Spółka Akcyjna	Pioma Odlewnia Spółka z o.o.	Kuźnia Glinik Spółka z o.o.	Korekty związane z połączeniem	Razem
Aktywa trwałe	191 469	75 539	38 461	(62 416)	243 053
Wartości niematerialne	57 820	13 793	909	(17 904)	54 618
Rzeczowe aktywa trwałe	2 812	54 968	37 138	0	94 918
Długoterminowe aktywa finansowe	129 902	6 778	80	(43 577)	93 183
Należności długoterminowe	0	0	334	0	334
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	935	0	0	(935)	0
Aktywa obrotowe	1 954	55 618	39 632	(1 075)	96 129
Zapasy	0	18 008	18 397	0	36 405
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 692	34 542	20 211	(1 075)	55 370
Należności z tytułu podatków	27	2 185	826	0	3 038
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	27	260	98	0	385
Pozostałe aktywa finansowe	1	0	8	0	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	761	149	0	911
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	233	122	41	0	396
A k t y w a r a z e m	193 423	131 157	78 093	(63 491)	339 182

P a s y w a	PGO Spółka Akcyjna	Pioma Odlewnia Spółka z o.o.	Kuźnia Glinik Spółka z o.o.	Korekty związane z połączeniem	Razem
Kapitał własny	145 363	62 085	44 139	(59 553)	192 034
Kapitał podstawowy	96 300	35 904	16 597	(52 501)	96 300
Kapitał zapasowy	50 752	26 045	0	(26 045)	50 752
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	(13)	(1)	0	(14)
Zyski zatrzymane	(1 689)	149	27 543	18 993	44 996
Zobowiązania długoterminowe	146	6 480	1 458	(2 863)	5 221
Długoterminowe zobowiązania finansowe	94	31	93	0	218
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	107	0	0	107
Rezerwa na odroczone podatki dochodowy	0	3 667	982	(2 863)	1 786
Rezerwy na świadczenia pracownicze	52	2 675	383	0	3 110
Zobowiązania krótkoterminowe	47 914	62 592	32 496	(1 075)	141 927
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 164	14 213	10 170	(1 075)	24 472
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	2 209	38 758	20 062	0	61 029
Zobowiązania z tytułu obligacji	42 764	0	0	0	42 764
Zobowiązania z tytułu leasingu	155	72	55	0	282
Zobowiązania z tytułu podatków	417	1 690	1 101	0	3 208
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	5	443	17	0	465
Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	1 200	3 574	1 091	0	5 865
Przychody przyszłych okresów	0	3 842		0	3 842
Kapitał własny i zobowiązania razem	193 423	131 157	78 093	(63 491)	339 182

Rachunek zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2018 r.

	PGO Spółka Akcyjna	Pioma Odlewnia Spółka z o.o.	Kuźnia Glinik Spółka z o.o.	Korekty	Razem
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	6 802	79 157	52 139	(4 745)	133 353
Koszt własny sprzedaży	(8 178)	(54 887)	(38 613)	6 718	(94 960)
Zysk brutto na sprzedaży	(1 376)	24 270	13 526	1 973	38 393
Koszty sprzedaży	0	(1 237)	(1 336)	0	(2 573)
Koszty zarządu	(1 337)	(7 968)	(4 360)	(282)	(13 947)
Pozostałe przychody operacyjne	4	2 262	107	0	2 373
Pozostałe koszty operacyjne	(8)	(3 061)	(255)	0	(3 324)
Zysk z działalności operacyjnej	(2 717)	14 266	7 682	1 691	20 922
Przychody finansowe	5 581	148	195	(5 724)	200
Koszty finansowe	(901)	(933)	(479)	144	(2 169)
Koszty związane z przejęciem					0
Zysk przed opodatkowaniem	1 963	13 481	7 398	(3 889)	18 953
Podatek dochodowy	286	(2 915)	(1 538)	0	(4 167)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 249	10 566	5 860	(3 889)	14 786
Działalność zaniechana					
Zysk z działalności zaniechanej		(243)	0	0	(243)
Zysk netto	2 249	10 323	5 860	(3 889)	14 543

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2018 r.

	PGO Spółka Akcyjna	Pioma Odlewnia Spółka z o.o.	Kuźnia Glinik Spółka z o.o.	Korekty	Razem
Zysk netto	2 249	10 323	5 860	(3 889)	14 543
Inne całkowite dochody które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat (wycena instrumentów zabezpieczających)	0	144	(185)	0	(41)
Inne całkowite dochody które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat (zyski/straty aktuarialne z tytułu świadczeń pracowniczych)	0	69	0	0	69
Całkowite dochody ogółem	2 249	10 536	5 675	(3 889)	14 571
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego					
Przypadające mniejszości					

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2018 r.

	PGO Spółka Akcyjna	Pioma Odlewnia Spółka z o.o.	Kuźnia Glinik Spółka z o.o.	Korekty	Razem
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	1 963	13 481	7 398	(3 889)	18 953
Strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	(243)	0	0	(243)
Korekty razem	(158)	(14 264)	(8 466)	3 889	(18 999)
Amortyzacja	3 872	2 988	1 557	(1 691)	6 726
Odsetki i udziały w zyskach	(4 688)	419	189	5 580	1 500
Zyski z tytułu różnic kursowych	0	0	(105)	0	(105)
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(5)	155	(48)	0	102
Zmiana stanu zapasów	0	40	(1 083)	0	(1 043)
Zmiana stanu należności	1 413	(5 494)	60	653	(3 368)
Zmiana stanu zobowiązań	(628)	(8 039)	(7 233)	(653)	(16 553)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych	31	1 051	245	0	1 327
Podatek dochodowy zapłacony	(28)	(2 414)	(1 387)	0	(3 829)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i przychodów przyszłych okresów	(125)	(2 970)	(661)	0	(3 756)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 805	(1 026)	(1 068)	0	(289)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	76	3 267	48	0	3 391
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	500	0	0	0	500
Otrzymane odsetki	203	0	0	0	203
Inne wpływy z aktywów finansowych	0	119	0	0	119
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(450)	(5 826)	(3 480)	0	(9 756)
Udzielone pożyczki	(500)	0	0	0	(500)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(171)	(2 440)	(3 432)	0	(6 043)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej					
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	700	7 000	9 245	0	16 945
Splaty kredytów	(1 233)	(2 312)	(4 540)	0	(8 085)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(240)	(35)	(12)	0	(287)
Odsetki zapłacone	(862)	(810)	(189)	0	(1 861)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 635)	3 843	4 504	0	6 712
Przepływy pieniężne netto, razem	(1)	377	4	0	380
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych					
Środki pieniężne na początek okresu	13	1 177	0	0	1 190
Środki pieniężne na koniec okresu	12	1 554	4	0	1 570

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zmian w kapitale za okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2018 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	96 300	41 069	0	9 685	147 054
Rozliczenie połączenia	0	0	38	19 192	19 230
Stan na początek okresu po połączeniu	96 300	41 069	38	28 877	166 284
Zysk netto	0	0	0	14 543	14 543
Inne całkowite dochody	0	0	(41)	69	28
Razem całkowite dochody	0	0	(41)	14 612	14 571
Podział zysku za rok poprzedni	0	9 683	0	(9 683)	0
Stan na koniec okresu	96 300	50 752	(3)	33 806	180 855

4. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ SPOSOBÓW SZACUNKÓW

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, za wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później.

Spółka zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 Leasing („MSSF 16”). Zgodnie z wymogami MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa Spółka ujawniła opis rodzaju oraz skutki zmiany zasad (polityki) rachunkowości w dalszej części tej noty.

Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2019 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

4.1. MSSF 16

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu.

MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Spółka jest leasingobiorcą maszyn i urządzeń oraz samochodów, które zgodnie z wcześniejszą polityką rachunkowości prezentowała jako składniki majątku.

Dodatkowo Spółka posiada otrzymane nieodpłatnie lub nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz zawarła umowę najmu powierzchni biurowych. Prawa te zostały – począwszy od dnia 1 stycznia 2019 roku - również zakwalifikowane przez Spółkę jako umowy leasingu. Leasingobiorca miał prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego. Spółka wybrała wdrożenie MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej.

W rezultacie wprowadzenia MSSF 16 Spółka rozpoznała zobowiązania z tytułu leasingu w wartości bieżącej pozostałych opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntów (prawo wygasa w grudniu 2089 r.) oraz czynszu, zdyskontowanych przy zastosowaniu stopy procentowej na poziomie 6% w dniu pierwszego zastosowania. Zobowiązanie z tytułu leasingu na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 wyniosło 3.664 tys. zł., z czego zobowiązanie z tytułu opłaty za użytkowanie wieczystego gruntu 2.885 tys. zł a z tytułu czynszu powierzchni biurowych 779 tys. zł

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania Spółka ujęła w kwocie równej wymienionemu wyżej zobowiązaniu, tak więc wartość kapitałów własnych Spółki na dzień 1 stycznia 2019 r. nie uległa zmianie.

Poniżej przedstawiono nowe zasady rachunkowości Spółki po przyjęciu MSSF 16:

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. w dniu, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają utracie wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stopy, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Po-nadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Istotne osądy i szacunki przy określaniu okresu leasingu umów z opcjami przedłużenia

Spółka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

4.2. Pozostałe

Interpretacja KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Interpretacja wyjaśnia sposoby ujmowania i wyceny podatku dochodowego zgodnie z MSR 12, jeżeli istnieje niepewność związana z jego ujęciem. Nie dotyczy ona podatków ani opłat nieobjętych zakresem MSR 12, ani też nie obejmuje wymogów dotyczących odsetek i kar związanych z niepewnym ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy w szczególności:

- odrębnego uwzględniania przez jednostkę przypadków niepewnego traktowania podatkowego;
- założeń czynionych przez jednostkę co do kontroli ujęcia podatku przez organy podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka ustala dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka uwzględnia zmiany faktów i okoliczności.

Jednostka musi ustalić, czy rozpatruje każde niepewne ujęcie podatkowe osobno, czy też łącznie z jednym lub większą liczbą innych niepewnych ujęć. Należy postępować zgodnie z podejściem, które lepiej przewiduje rozwiązanie niepewności.

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 9: Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą

Zgodnie z MSSF 9 instrument dłużny może być wyceniony według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, pod warunkiem, że umowne przepływy pieniężne to wyłącznie spłaty kapitału i odsetki od niespłaconej kwoty głównej(kryterium SPPI), a instrument jest utrzymywany w ramach odpowiedniego modelu biznesowego dla tej klasyfikacji. Zmiany do MSSF 9 precyzują, że składnik aktywów finansowych spełnia kryterium SPPI bez względu na zdarzenie lub okoliczność, która powoduje przedterminowe rozwiązanie umowy i niezależnie od tego, która strona płaci lub otrzymuje uzasadnioną rekompensatę za wcześniejsze rozwiązanie umowy. Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu

Zmiany do MSR 19 precyzują, że w przypadku zmiany, ograniczenia lub rozliczenia programu w trakcie rocznego okresu sprawozdawczego, jednostka jest zobowiązana do ustalenia bieżącego kosztu usługi za pozostałą część okresu po zmianie, ograniczeniu lub rozliczeniu programu, przy zastosowaniu założeń aktuarialnych wykorzystanych do ponownej wyceny zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń, odzwierciedlającego korzyści oferowane w ramach programu oraz aktywa programu po tym zdarzeniu. Jednostka jest również zobowiązana do określenia odsetek netto za pozostałą część okresu po zmianie, ograniczeniu lub rozliczeniu programu przy użyciu zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń odzwierciedlającego korzyści oferowane w ramach programu i aktywa programu po tym zdarzeniu oraz stopę dyskontową zastosowaną do ponownej wyceny zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 28: Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Zmiany precyzują, że jednostka stosuje MSSF 9 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, ale co do zasady stanowi część inwestycji netto jednostki w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu (udziały długoterminowe). Wyjaśnienie to jest istotne, ponieważ sugeruje, że oczekiwany model strat kredytowych w MSSF 9 ma zastosowanie do takich udziałów długoterminowych.

Zmiany precyzują również, że stosując MSSF 9 jednostka nie bierze pod uwagę strat jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ani żadnych strat z tytułu utraty wartości inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które wynikają ze stosowania MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017

– MSSF 3 Połączenia jednostek

Zmiany wyjaśniają, że gdy jednostka uzyskuje kontrolę nad jednostką, która jest wspólnym działaniem, stosuje wymogi dotyczące połączenia jednostek realizowanego etapami, w tym dokonując ponownej wyceny uprzednio należących do niej udziałów we wspólnym działaniu według wartości godziwej. W ten sposób jednostka przejmująca dokonuje ponownej wyceny wszystkich uprzednio należących do niej udziałów we wspólnym działaniu.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

– MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne

Zmiany precyzują, że strona, która uczestniczy we wspólnym działaniu, lecz nie sprawuje nad nim współkontroli, może uzyskać wspólną kontrolę nad wspólnym działaniem, w którym działalność wspólnego działania stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją w MSSF3. W takich przypadkach uprzednio posiadane udziały we wspólnym działaniu nie podlegają ponownej wycenie.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

– MSR 12 Podatek dochodowy

Zmiany precyzują, że skutki podatkowe wynikające z wypłaty dywidend są bardziej bezpośrednio związane z przeszłymi transakcjami lub zdarzeniami, które doprowadziły do uzyskania zysków podlegających podziałowi, niż z wypłatami na rzecz właścicieli. W związku z tym jednostka ujmuje skutki podatkowe wypłaty dywidend w wyniku finansowym, innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym w zależności od tego, gdzie jednostka ujęła te przeszłe transakcje lub zdarzenia.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

– MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego

Zmiany precyzują, że jednostka traktuje wszelkie pożyczki pierwotnie zaciągnięte w celu wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów jako część pożyczek ogólnych, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania tego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Sposoby innych szacunków nie odbiegały od sposobów przyjętych w poprzednich okresach w spółce PGO Spółka Akcyjna oraz spółkach przejętych.

5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W ODNIESIENIU DO ŚRÓDROCZNEJ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Działalność Spółki nie wykazuje istotnej sezonowości lub cykliczności.

6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Tabele poniżej przedstawia przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych.

Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019

	Odlewy	Odkuwki	Usługi	Towary i materiały	Razem
Działalność kontynuowana					
Polska	69 429	39 244	3 130	1 963	113 766
Unia Europejska	12 649	10 603	214	224	23 690
Pozostałe kraje europejskie	171	662	0	8	841
Pozostałe kraje	23	0	0	0	23
Razem przychody	82 272	50 509	3 344	2 195	138 320

Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018 (przekształcone)

	Odlewy	Odkuwki	Usługi	Towary i materiały	Razem
Polska	65 001	35 783	3 020	2 293	106 097
Unia Europejska	12 203	11 977	215	224	24 619
Pozostałe kraje europejskie	174	389	16	4	583
Pozostałe kraje	345	1 452	22	235	2 054
Razem przychody z działalności kontynuowanej	77 723	49 601	3 273	2 756	133 353
Działalność zaniechana					
Polska	127	0	0	0	127
Razem przychody	77 850	49 601	3 273	2 756	133 480

7. SEGMENTY OPERACYJNE

W okresie sprawozdawczym, w wyniku połączenia PGO Spółka Akcyjna ze spółkami Pioma-Odlewnia Spółka z o.o. i Kuźnia Glinik Spółka z o.o. głównymi produktami PGO Spółka Akcyjna były odlewy i odkuwki. Ponadto Spółka świadczyła usługi związane z produkcją modeli i matryc, usługi obróbki, a także dokonywała sprzedaży materiałów (złom). PGO Spółka Akcyjna świadczy również - na rzecz spółek Grupy - usługi doradcze, administracyjne, księgowe, kadrowo-płacowe, zarządzanie znakami towarowymi, usługi sprzedaży i marketingu. W roku 2018 PGO S.A. nie prowadziła działalności produkcyjnej, świadczyła jedynie na rzecz spółek Grupy usługi doradcze, administracyjne, księgowe, kadrowo-płacowe, zarządzanie znakami towarowymi, usługi sprzedaży i marketingu.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, Spółka identyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Organizacja i zarządzanie Spółką odbywa się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i świadczonych usług:

- Odlewy
- Odkuwki
- Pozostała działalność

	Przychody		Wynik w segmencie	
	za okres 6 miesięcy zakończony		za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)	30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)
Działalność kontynuowana				
Odlewy	82 272	77 723	26 131	23 773
Odkuwki	50 509	49 601	11 340	12 831
Pozostałe	5 539	6 029	(252)	1 789
Razem	138 320	133 353	37 219	38 393
Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży			(18 704)	(16 520)
Pozostała działalność operacyjna			(560)	(951)
Działalność finansowa			(1 471)	(1 969)
Zysk przed opodatkowaniem			16 484	18 953
Podatek dochodowy			(2 608)	(4 167)
Zysk netto z działalności kontynuowanej			13 876	14 786
Strata z działalności zaniechanej			0	(243)
Zysk netto			13 876	14 543

Spółka nie przypisuje aktywów i zobowiązań do poszczególnych segmentów.

Do segmentów nie przypisuje również pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych oraz podatku dochodowego. Przychody segmentów w całości zostały uzyskane od zewnętrznych klientów.

W segmentach Odlewy i Odkuwki odnotowano 1 klienta którego obroty przekraczały 10% przychodów segmentu.

Spółka prowadzi działalność na terenie Polski, Unii Europejskiej i państw pozostałych. Działalność produkcyjna wszystkich segmentów branżowych prowadzona jest na terenie Polski.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje dotyczące rynków zbytu działalności kontynuowanej Spółki.

	za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)
Polska	113 766	106 097
Unia Europejska	23 690	24 619
Pozostałe kraje europejskie	841	583
Pozostałe kraje	23	2 054
Razem	138 320	133 353
Kraj	113 766	106 097
Zagranica	24 554	27 256

8. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Poniesione koszty przedstawia poniższe zestawienie:

	za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)
Koszty według rodzaju:		
Amortyzacja	(6 968)	(6 724)
- amortyzacja wartości niematerialnych	(2 165)	(2 129)
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(4 642)	(4 595)
- amortyzacja prawa do użytkowania	(161)	0
Zużycie materiałów i energii	(58 043)	(59 498)
Usługi obce	(20 710)	(16 504)
Podatki i opłaty	(1 459)	(1 392)
Wynagrodzenia	(23 512)	(23 010)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(6 122)	(6 097)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 570)	(1 388)
Koszty według rodzaju, razem	(118 384)	(114 613)
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	823	2 423
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	269	3 143
Koszty sprzedaży	2 254	2 573
Koszty ogólnego zarządu	16 450	13 947
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(98 588)	(92 528)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 513)	(2 432)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(101 101)	(94 960)

Wzrost kosztów wytworzenia produktów w I półroczu 2019 roku w stosunku do I półrocza 2018 roku był związany ze wzrostem produkcji i sprzedaży wyrobów. Wzrost kosztów nastąpił głównie w obszarze usług obcych na które złożyły się koszty związane z obróbką i wykańczaniem odlewów i odkuwek.

9. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie przedstawia się następująco:

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)
Pracownicy umysłowi	262	255
Pracownicy fizyczni	489	476
Razem	751	731

10. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	28	0
Rozwiązane rezerwy na świadczenia pracownicze	8	0
Rozwiązane odpisy:		
- zapasy	0	1 416
- należności handlowe	343	202
Odzysk z likwidacji aktywów trwałych	0	164
Odszkodowania	243	117
Przychody ze sprzedaży uprawnień do emisji CO2	0	429
Pozostałe	55	45
Pozostałe przychody operacyjne, razem	677	2 373

Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	0	(559)
Utworzone odpisy aktualizujące:		
- zapasy	(209)	(580)
- należności handlowe	(632)	(666)
Utworzone rezerwy		
- na świadczenia pracownicze	0	(118)
- pozostałe	(70)	(324)
Poniesione koszty reklamacji	(143)	(86)
Koszty likwidacji środków trwałych	(4)	(2)
Kary, grzywny, odszkodowania	(30)	(143)
Złomowanie	(78)	(700)
Szkody na majątku	(49)	0
odprawy z tytułu zwolnień	0	(41)
Pozostałe	(22)	(105)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(1 237)	(3 324)

11. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)
Odsetki	14	42
Dodatnie różnice kursowe	42	39
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności odsetkowe	54	0
Rozliczanie instrumentów finansowych	0	119
Pozostałe	1	0
Przychody finansowe razem	111	200

Koszty finansowe

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)
Odsetki od kredytów	(147)	(195)
Odsetki od pożyczek od podmiotów powiązanych	(433)	(439)
Odsetki od obligacji	(771)	(776)
Odsetki z tytułu leasingu	(109)	(5)
Pozostałe odsetki	(47)	(38)
Utworzone rezerwy na zobowiązania odsetkowe	0	(28)
Provizje od kredytów	(46)	(77)
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	(29)	(597)
Pozostałe	0	(14)
Koszty finansowe razem	(1 582)	(2 169)

12. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)
Bieżący podatek dochodowy	(3 281)	(4 357)
Odroczony podatek dochodowy	673	190
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(2 608)	(4 167)

Efektywna stawka podatkowa

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)
Zysk przed opodatkowaniem	16 484	18 953
Podatek wg stawki 19%	(3 132)	(3 601)
Podatek wynikający z przychodów niepodlegających opodatkowaniu	4	0
Podatek wynikający z przychodów zwiększających podstawę opodatkowania	0	(39)
Podatek wynikający z kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(219)	(479)
Nierozpoznane aktywo z tytułu podatku odroczonego od straty z działalności kapitałowej	(212)	(369)
Rozpoznanie aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego ujemnych różnic przejściowych w odniesieniu do znaków towarowych	321	321
Rozpoznanie z aktywa z tytułu podatku odroczonego w odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych powstałych w latach ubiegłych	630	0
Podatek wg efektywnej stawki podatkowej	(2 608)	(4 167)
Efektywna stawka podatkowa:	15,82%	21,99%

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność której głównym celem lub jednym z głównych celów jest osiągnięcie korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem lub celem ustawy podatkowej lub jej przepisu, a sposób działania podatnika był sztuczny.

Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

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

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

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

13. DYWIDENDY

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała ani nie otrzymywała dywidend.

W okresie porównawczym Spółka nie wypłacała dywidend, jednocześnie otrzymała dywidendę w wysokości 5.580 tys. zł. od spółki zależnej.

14. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku 2018 Spółka zakwalifikowała do działalności zaniechanej wyniki likwidowanego oddziału w Tarnowskich Górach (działalność spółki przejętej Pioma-Odlewnia Spółka z o.o.). Wynik działalności zaniechanej uwzględniony w rachunku zysków i strat roku ubiegłego obejmuje przychody ze sprzedaży produktów, materiałów oraz nieruchomości, a także koszty ich nabycia oraz koszty poniesione w związku z likwidacją oddziału

Rachunek zysków i strat

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży	0	127
Koszt własny sprzedaży	0	(122)
Zysk brutto na sprzedaży	0	5
Koszty zarządu	0	(401)
Pozostałe przychody operacyjne	0	302
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	(149)
Strata z działalności operacyjnej	0	(243)
Strata przed opodatkowaniem	0	(243)
Podatek dochodowy	0	0
Strata netto z działalności zaniechanej	0	(243)

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)
Strata netto z działalności zaniechanej	0	(243)
Inne całkowite dochody:	0	0
Całkowite dochody z działalności zaniechanej ogółem	0	(243)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej		
Strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	(243)
Korekty razem	0	(3 171)
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	0	(3 319)
Zmiana stanu rezerw	0	148
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	0	(3 414)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0	3 171
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	3 171
Przepływy pieniężne netto, razem	0	(243)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		
Środki pieniężne na początek okresu	0	0
Środki pieniężne na koniec okresu	0	(243)

Koszty według rodzaju

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)
Usługi obce	0	199
Podatki i opłaty	0	129
Wynagrodzenia	0	59
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	7
Pozostałe koszty rodzajowe	0	7
Koszty według rodzaju, razem	0	401

Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)
Rozwiązane rezerwy na likwidację środków trwałych	0	302

15. 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 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję	13 876	14 543
Zysk netto z działalności kontynuowanej danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję	13 876	14 786
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku netto na jedną akcję zwykłą	96 300 000	96 300 000
Zysk na jedną akcję zwykłą w złotych	0,14	0,15
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą w złotych	0,14	0,15
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą w złotych	0,14	0,15
Rozwodniony zysk działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą w złotych	0,14	0,15

16. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Wartość brutto	90 640	78 288
Umorzenie	(21 716)	(19 551)
Odpisy aktualizujące	(4 119)	(4 119)
Wartość netto	64 805	54 618
Inne wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	720	0
Wartości niematerialne	65 525	54 618

Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2019 do 30.06.2019

	Koszty prac rozwojowych w toku	Wartość firmy	Licencje, patenty, znaki towarowe		Razem
			Ogółem	w tym: znaki towarowe	
Wartość brutto					
Stan na początek okresu	13 129	13 170	51 989	46 594	78 288
Nabycie	12 307	0	45	0	12 352
Stan na koniec okresu	25 436	13 170	52 034	46 594	90 640
Umorzenie					
Stan na początek okresu	(756)	(10)	(18 785)	(8 542)	(19 551)
Amortyzacja	0	0	(2 165)	(1 934)	(2 165)
Stan na koniec okresu	(756)	(10)	(20 950)	(10 476)	(21 716)
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości					
Stan na początek okresu	0	(4 119)	0	0	(4 119)
Zmiany	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	(4 119)	0	0	(4 119)
Wartość netto	24 680	9 041	31 084	36 118	64 805

Nabycie prac rozwojowych obejmuje wydatki na realizację projektu „Demonstracja technologii wytwarzania innowacyjnych odlewów stalowych przeznaczonych do zastosowania w ekstremalnych warunkach eksploatacji”.

Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2018 do 30.06.2018 (przekształcone)

	Koszty prac rozwojowych w toku	Wartość firmy	Licencje, patenty, znaki towarowe		Razem
			Ogółem	w tym: znaki towarowe	
Wartość brutto					
Stan na początek okresu	1 471	4 129	51 246	46 594	56 846
Nabycie	2 840	0	214	0	3 054
Likwidacje	0	0	(342)	0	(342)
Stan na koniec okresu	4 311	4 129	51 118	46 594	59 558
Umorzenie					
Stan na początek okresu	(681)	(10)	(14 948)	(11 925)	(15 639)
Amortyzacja	(37)		(2 092)	(1 934)	(2 129)
Likwidacje	0	0	342	0	342
Stan na koniec okresu	(718)	(10)	(16 698)	(13 859)	(17 426)
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości					
Stan na początek okresu	0	(4 119)	0	0	(4 119)
Zmiany	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	(4 119)	0	0	(4 119)
Wartość netto	3 593	0	34 420	32 735	38 013

17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Wartość brutto	162 595	152 612
Umorzenie	(66 002)	(61 412)
Odpisy aktualizujące	(6 826)	(6 826)
Wartość netto	89 767	84 374
Środki trwale w budowie	6 772	10 544
Rzeczowe aktywa trwałe	96 539	94 918

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w okresie 01.01.2019 do 30.06.2019

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii łądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto						
Stan na 01.01.2019	4 608	52 043	87 512	4 221	4 228	152 612
Wpływ wdrożenia MSSF 16	2 885	779	0	0	0	3 664
Stan na początek okresu	7 493	52 822	87 512	4 221	4 228	156 276
Zakupy	0	710	4 846	227	886	6 669
Sprzedaż	0	0	(6)	(59)	(8)	(73)
Likwidacje	0	(89)	(137)	0	(51)	(277)
Stan na koniec okresu	7 493	53 443	92 215	4 389	5 055	162 595
Umorzenie						
Stan na początek okresu	(384)	(13 211)	(42 924)	(1 602)	(3 291)	(61 412)
Amortyzacja	(50)	(895)	(3 358)	(374)	(195)	(4 872)
Sprzedaż	0	70	0	0	0	70
Likwidacje	0	0	101	59	52	212
Stan na koniec okresu	(434)	(14 036)	(46 181)	(1 917)	(3 434)	(66 002)
Utrata wartości						
Stan na początek okresu	(321)	(2 434)	(3 946)	(61)	(64)	(6 826)
Zmiana	0	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	(321)	(2 434)	(3 946)	(61)	(64)	(6 826)
Wartość netto	6 738	36 973	42 088	2 411	1 557	89 767

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w okresie 01.01.2018 do 30.06.2018 (przekształcone)

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto						
Stan na początek okresu	4 731	52 490	86 778	3 485	4 005	151 489
Zakupy	27	424	2 645	493	76	3 665
Sprzedaż	(9)	0	(8)	(281)	(3)	(301)
Likwidacje	0	(215)	(2 003)	(113)	(34)	(2 365)
Przekwalifikowanie do aktywów dostępnych do sprzedaży	(129)	(847)	0	0	0	(976)
Inne	0	35	288	324	0	647
Stan na koniec okresu	4 620	51 887	87 700	3 908	4 044	152 159
Umorzenie						
Stan na początek okresu	(409)	(12 281)	(39 027)	(1 314)	(3 049)	(56 080)
Amortyzacja	0	(870)	(3 251)	(311)	(163)	(4 595)
Likwidacje	0	50	1 462	111	34	1 657
Sprzedaż	0	0	9	183	3	195
Przekwalifikowanie do aktywów dostępnych do sprzedaży	14	115	0	0	0	129
Inne	0	0	0	6	0	6
Stan na koniec okresu	(395)	(12 986)	(40 807)	(1 325)	(3 175)	(58 688)
Utrata wartości						
Stan na początek okresu	(447)	(3 180)	(4 080)	(61)	(104)	(7 872)
Zmiany	0	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	(447)	(3 180)	(4 080)	(61)	(104)	(7 872)
Wartość netto	3 778	35 721	42 813	2 522	765	85 599

Dodatkowe ujawnienia

Spółka nie posiada tymczasowo niewykorzystanych środków trwałych.

Wartość bilansowa brutto całkowicie umorzonych środków trwałych, które nadal znajdują się w użyciu wynosi 15.998 tys. zł oraz 3.469 tys. zł wartości niematerialnych.

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

Na dzień 30.06.2019 Spółka posiadała zobowiązania umowne z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych w wysokości 3.079 tys. zł oraz 457 tys. euro.

18. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Nazwa jednostki	Siedziba	Charakter powiązania	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość udziałów
Odewnia Żeliwa Śrem Spółka z o.o.	Śrem	Jednostka zależna powiązana bezpośrednio	100%	100%	44 455
PGO Services Spółka z o.o.	Katowice	Jednostka zależna powiązana bezpośrednio	100%	100%	100
PGO Spółka Akcyjna S.K.A.	Katowice	Jednostka zależna powiązana pośrednio	100%	100%	48 628
					93 183

19. ZAPASY

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Materiały	14 296	14 663
Półprodukty i produkty w toku	14 898	14 277
Produkty gotowe	9 411	7 438
Towary	15	27
Zapasy, razem	38 620	36 405

Zmiana stanu odpisów na zapasy

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)
Stan na początek okresu	1 076	2 563
Utworzenie odpisu	209	580
Rozwiązanie odpisu	0	(1 416)
Stan na koniec okresu	1 285	1 727

20. NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	33 447	16 328
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	35 897	38 626
Pozostałe należności	1 002	416
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	70 346	55 370
Odpisy aktualizujące wartość należności	7 728	10 180
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, brutto	78 074	65 550

Wzrost poziomu należności z tytułu dostaw i usług według stanu na 30.06.2019 w stosunku do 31.12.2018, związany jest ze wzrostem sprzedaży - w szczególności do jednostek powiązanych oraz wydłużeniem terminów płatności dla niektórych odbiorców.

Na pozostałe należności składają się przedpłaty dokonane na poczet dostaw i usług, wpłacone kaucje, wadła oraz saldo rozliczeń z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych. Wzrost poziomu pozostałych należności według stanu na 30.06.2019 w stosunku do 31.12.2018 jest wynikiem transakcji i zdarzeń gospodarczych które miały miejsce w czerwcu 2019 roku.

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Należności niewymagalne, płatne:	56 742	38 424
Do 1 miesiąca	30 134	21 324
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	25 644	17 100
Powyżej 3 miesięcy	964	0
Należności przeterminowane:	21 332	24 006
Do 1 miesiąca	8 641	9 695
1 - 3 miesięcy	4 819	5 618
3 - 6 miesięcy	1 670	1 942
6 - 12 miesięcy	1 517	609
powyżej 1 roku	4 685	6 142
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności brutto	78 074	62 430
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	(7 728)	(7 060)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności netto	70 346	55 370

Zmiana stanu odpisów na należności krótkoterminowe

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)
Stan na początek okresu	10 179	9 525
Utworzenie odpisu na należności	632	666
Wycena należności w walutach na dzień bilansowy	0	0
Wykorzystanie odpisów	(1 836)	0
Rozwiązanie odpisów - kwoty odzyskane w ciągu roku	(343)	(202)
Pozostałe zmiany	0	(18)
Stan na koniec okresu	8 632	9 971

Odpisy utworzone zostały na należności, które w opinii spółki zostały stracone oraz oczekiwane straty kredytowe wyceniane zgodnie z MSSF 9. Do wyceny oczekiwanych strat kredytowych Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. Spółka ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni. W okresie sprawozdawczym Spółka nie zmieniła założeń do wyceny oczekiwanych strat kredytowych.

Należności z tytułu podatków

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Należności z tytułu podatków	0	3 038
w tym z tytułu podatku dochodowego	0	386

21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 257	911
w tym środki na rachunkach VAT	3 196	270

Środki pieniężne znajdują się na rachunkach bankowych. Wartość księgową tych aktywów odpowiada ich wartości godziwej. Wzrost poziomu środków pieniężnych według stanu na 30.06.2019 w stosunku do 31.12.2018 jest wynikiem wzrostu środków na rachunkach VAT oraz zdarzeń gospodarczych (spłat należności) które miały miejsce w ostatnim dniu czerwca 2019 roku.

22. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Rozliczenie międzyokresowe kosztów		
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	438	0
Usługi do rozliczenia	92	80
Ubezpieczenia	378	163
Serwis oprogramowania	182	119
Pozostałe	97	34
Razem	1 187	396

23. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

Kapitał podstawowy na dzień 30.06.2019

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

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

Akcjonariusze o znaczącym udziale

Według stanu wiedzy Zarządu Spółki, zgodnie z treścią otrzymanych przez Spółkę powiadomień, na dzień 30.06.2019 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	67,00%
NATIONALE-NEDERLANDEN Otwarty Fundusz Emerytalny	6 291 029	6,53%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	5 210 315	5,41%
Pozostali akcjonariusze	20 277 656	21,06%
Razem	96 300 000	100,0%

Kapitał zapasowy

W okresie od 01.01.2019 do 30.06.2019 roku kapitał zapasowy został zwiększony o 25.948 tys. zł w związku z przeznaczeniem części kapitałów powstałych w wyniku połączenia ze spółkami zależnym z zysków zatrzymanych na kapitał zapasowy.

24. PODATEK ODROZCZONY

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Odnoszone na wynik finansowy		
Straty podatkowe do rozliczenia	274	547
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	1 254	1 101
Niewypłacone wynagrodzenia	390	257
Niezapłacone odsetki od zobowiązań	197	242
Odpisy na środki trwałe	267	135
Odpisy na należności	361	29
Zobowiązania leasingowe	731	94
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	109	97
Niefakturowane koszty	711	93
Wycena instrumentów finansowych	0	4
Pozostałe	87	140
Odnoszone na kapitał		
Odpisy aktualizujące należności	0	176
Pozostałe	(4)	0
Razem	4 377	2 915

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Odnoszone na wynik finansowy		
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych	5 415	4 628
Różnice kursowe	61	48
Wycena instrumentów finansowych	0	24
Pozostałe	17	1
Razem	5 493	4 701

W wyniku rozliczenia połączenia spółek doszło do wyłączenia z wartości niematerialnych słowno-graficznego znaku towarowego „p” oraz graficznego znaku towarowego „G” i powstania w wyniku powyższego ujemnych różnic przejściowych w kwocie 26.944 tys. zł. Z uwagi na fakt, iż Spółka jest w stanie oszacować swoje dochody do opodatkowania na okres 3 lat, rozpoznała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 1.928 tys. zł, co do którego istnieje prawdopodobieństwo, że zrealizuje się w tym okresie. Ponieważ w Spółce występują dodatnie różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych rozpatrywanych łącznie, rozpoznane aktywo z tytułu ujemnych różnic przejściowych z tytułu znaków towarowych, pomniejsza – w powyższej kwocie - rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka prezentuje rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego po pomniejszeniu o aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 377	2 915
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	5 493	4 701
Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	1 116	1 786

25. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	2 160	2 155
Rezerwa na świadczenia emerytalne	920	899
Rezerwa na inne świadczenia	56	56
Razem długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	3 136	3 110

Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	345	364
Rezerwa na świadczenia emerytalne	111	92
Rezerwa na inne świadczenia	9	9
Razem krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	465	465

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

26. POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów	1 272	673
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu premii i programów motywacyjnych	1 774	2 034
Rezerwa na reklamacje	545	472
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne na przyszłe koszty	3 247	2 686
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6 838	5 865

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

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

27. ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu

	30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)
Zobowiązania z tytułu prawa do korzystania z aktywów	3 097	0
Zobowiązanie z tytułu leasingu środków transportu	137	218
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 234	218

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu

	30.06.2019	30.06.2018 (przekształcone)
Zobowiązania z tytułu prawa do korzystania z aktywów	385	0
Zobowiązanie z tytułu leasingu środków transportu	223	282
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe, razem	608	282

Zobowiązania z tytułu prawa do korzystania z aktywów dotyczą rozpoznanych - zgodnie z MSSF 16 - pozostałych opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntów oraz czyszczenia pomieszczeń biurowych.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	3 795	2 128
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	24 393	19 381
Otrzymane zaliczki	44	32
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 762	2 339
Zobowiązania pozostałe wobec jednostek powiązanych	0	172
Zobowiązania pozostałe	912	420
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	31 906	24 472

Zobowiązania z tytułu obligacji stanowią zobowiązania z emisji 42.200 obligacji na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 1.000 każda. Obligacje zostały wykupione 9 sierpnia 2019 r.

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

28. KREDYTY I POŻYCZKI

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 30.06.2019 oraz 31.12.2018

Brak

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 30.06.2019

Kredytodawca	Rodz. aj kredytu	Kwota Pobrania/Limit	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty w PLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
PGO Spółka Akcyjna S.K.A	pożyczka	40 990	31-12-2019	41 423	WIBOR 1M + marża	Brak
BGŻ BNP Paribas SA	w rachunku bieżącym	Limit 18.000	Z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 30.09.2021	10 308	EURIBOR 1M + marża	Hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na majątku obrotowym + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco
Bank Polska Kasa Opieki SA	w rachunku bieżącym	Limit 37 000	Z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 15.11.2019 (limit 36 000) 30.11.2019 (limit 1 000)	15 150	EURIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych i zapasach + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
Razem				66 881		

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2018

Kredytodawca	Rodz. aj kredytu	Kwota Pobrania/Limit	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty w PLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
PGO Spółka Akcyjna S.K.A*	pożyczka	1.500	31-12-2019	1 596	WIBOR 1M + marża	Brak
PGO Spółka Akcyjna S.K.A**	pożyczka	25.700	31-12-2019	26 263	WIBOR 1M + marża	Brak
PGO Spółka Akcyjna S.K.A***	pożyczka	12.440	31-12-2019	12 660	WIBOR 1M + marża	Brak
Bank Polska Kasa Opieki SA*	w rachunku bieżącym	Limit 1 000	Z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 30-11-2019	165	WIBOR 1M + marża	Weksel in blanco
BGŻ BNP Paribas SA*	w rachunku bieżącym	Limit 1.000	Z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 30.09.2021	449	WIBOR 1M + marża	Weksel in blanco
BGŻ BNP Paribas SA**	w rachunku bieżącym	Limit 8.000	Z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 30.09.2021	22 1 433	WIBOR 1M/ EURIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na majątku obrotowym + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Bank Polska Kasa Opieki SA**	w rachunku bieżącym	Limit 29 000	Z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 15.11.2019	96 10 943	WIBOR 1M/ EURIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
BGŻ BNP Paribas SA***	w rachunku bieżącym	Limit 9 000	Z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 30.09.2021	2 473	WIBOR 1M+ marża	Hipoteka na nieruchomościach + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Bank Polska Kasa Opieki SA***	w rachunku bieżącym	Limit 7 000	Z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 15.11.2019	4 929	WIBOR 1M+ marża	Zastaw rejestrowy na zapasach
Razem				61 029		

*dotyczy PGO Spółka Akcyjna

** dotyczy spółki przejętej Pioma Odlewnia Sp. z o.o.

*** dotyczy spółki przejętej Kuźnia Glinik Spółka z o.o.

29. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Przychody przyszłych okresów stanowi otrzymana przez spółkę przejętą Pioma-Odlewnia Spółka z o.o. dotacja na współfinansowanie projektu „Demonstracja technologii wytwarzania innowacyjnych odlewów stalowych przeznaczonych do zastosowania w ekstremalnych warunkach eksploatacji”.

Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 48.154,6 tys. zł, a przyznane dofinansowanie wynosi 40% całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem w ramach projektu i nie może przekroczyć kwoty 19.261,8 tys. zł. Projekt zakłada wykonanie instalacji pilotażowej służącej do wytwarzania innowacyjnych odlewów stalowych przeznaczonych do stosowania w ekstremalnych warunkach pracy (np. niska i wysoka temperatura, wysokie obciążenie statyczne i dynamiczne, wysokie ciśnienie, agresywne środowisko i substancje), które będą mogły znaleźć zastosowanie m.in. w przemyśle wydobywczym, Oil&Gas, offshore.

Długoterminowe przychody przyszłych okresów

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018 (dane przekształcone)
Dotacje	6 865	0

Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018 (dane przekształcone)
Dotacje	0	3 842

Na dzień 30.06.2019 Spółka dokonała analizy statusu realizacji projektu w obszarach: przewidywanego terminu zakończenia ponoszenia nakładów inwestycyjnych na przedmiotowy projekt oraz przewidywanego okresu rozpoczęcia amortyzacji nakładów. Powyższa analiza wykazała, że zgodnie z najlepszą oceną Zarządu rozpoczęcie amortyzacji przedmiotowego projektu będzie miało miejsce w drugiej połowie 2020 roku lub później. W związku z tym, kwota dotycząca przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji została przeniesiona do długoterminowych przychodów przyszłych okresów.

30. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019
Stan na początek okresu	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	55 704
Należności z tytułu podatków	3 038
-Należności z tytułu podatku dochodowego	(386)
Razem	58 356
Stan na koniec okresu	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	70 820
Należności z tytułu podatków	0
Razem	70 820
Zmiana stanu należności	(12 464)

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019
Stan na początek okresu	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 579
Zobowiązania z tytułu podatków	3 208
Razem	27 787
Stan na koniec okresu	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31 906
Zobowiązania z tytułu podatków	4 555
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	(493)
Razem	35 968
Zmiana stanu zobowiązań	8 181

Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019	
Stan na początek okresu	
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	396
Przychody przyszłych okresów	(3 842)
Razem	(3 446)
Stan na koniec okresu	
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	1 187
Przychody przyszłych okresów	(6 865)
Razem	(5 678)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i przychodów przyszłych okresów	2 232

Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019	
Odsetki zapłacone	
Odsetki od obligacji	(783)
Odsetki od pożyczek	(879)
Odsetki od kredytów	(147)
Odsetki od zobowiązań leasingowych	(7)
Razem odsetki zapłacone	(1 816)

31. INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie instrumentów finansowych

Stan na 30.06.2019

	Wartość księgowa	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	70 820	70 820	0
Pozostałe aktywa finansowe	1	1	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 257	8 257	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	(3 842)	0	(3 842)
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	(66 881)	0	(66 881)
Zobowiązania z tytułu obligacji	(42 803)	0	(42 803)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(31 906)	0	(31 906)
Razem	(66 354)	79 078	(145 432)

Stan na 31.12.2018 (przekształcone)

	Wartość księgowa	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	55 370	55 370	0
Pozostałe aktywa finansowe	9	9	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	911	911	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	(500)	0	(500)
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	(61 029)	0	(61 029)
Zobowiązania z tytułu obligacji	(42 764)	0	(42 764)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(24 579)	0	(24 579)
Razem	(72 582)	56 290	(128 872)

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. Zaciągnięte kredyty i pożyczki - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny, oparty na stopach rynkowych charakter ich oprocentowania.
4. Zobowiązania z tytułu obligacji – wartość godziwa ustalona została na podstawie ich notowań na rynku Catalyst na dzień zbliżony do dnia bilansowego.

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).

Wyemitowane obligacje kwalifikowane są do Poziomu 1 hierarchii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, wartość godziwa ustalana jest na bazie cen notowanych na aktywnym rynku. Do wyceny należności i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, zastosowano poziom 2 wyceny. Wartość godziwa forwardów walutowych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę pomiędzy ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap

32. 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.

Wskaźniki zadłużenia	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Zobowiązania ogółem	170 133	149 076
- Środki pieniężne	(8 257)	(911)
Zadłużenie netto	161 876	148 165
Kapitał własny ogółem	187 482	175 281
Kapitał ogółem	349 358	323 446
Wskaźnik zadłużenia	46%	46%

33. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

- a) ryzyko rynkowe (ryzyko walutowe, stopy procentowej, ryzyko cenowe)
- 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 Spółki.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu sprzedaży eksportowej realizowanej w walucie obcej (głównie Euro), co powoduje powstanie ekspozycji walutowej oraz niepewność, co do wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Podejmuje się więc działania mające na celu minimalizację ryzyka walutowego poprzez wykorzystanie mechanizmów zabezpieczenia naturalnego (kredyty w walucie) oraz stosując m.in. finansowe instrumenty pochodne – kontrakty forward. W polityce Spółki są również stosowane takie narzędzia jak: system przedpłat, skracanie terminów płatności oraz klauzule dotyczące możliwości zmiany cen w przypadku zmian cenowych surowców wywołanych kursem walutowym. Wrażliwość aktywów na zmianę kursu walutowego jest kompensowana poprzez wycenę kredytowych zobowiązań walutowych.

Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Aktywa		
Należności		
EUR - kwota w walucie	2 282	2 622
EUR - kwota w przeliczeniu na PLN	9 704	11 274
pozostałe waluty - kwota w przeliczeniu na PLN	0	111
Razem należności w walutach obcych	9 704	11 385
Środki pieniężne		
EUR - kwota w walucie	5	5
EUR - kwota w przeliczeniu na PLN	23	23
pozostałe waluty - kwota w przeliczeniu na PLN	56	1
Razem środki pieniężne w walutach obcych	79	24
Ogółem aktywa w walutach obcych	9 783	11 409
Pasywa		
Zobowiązania		
EUR - kwota w walucie	6 898	2 073
EUR - kwota w przeliczeniu na PLN	29 332	8 913
pozostałe waluty - kwota w przeliczeniu na PLN	0	193
Razem zobowiązania w walutach obcych	29 332	9 106

Wrażliwość na ryzyko walutowe

Spółka jest narażona przede wszystkim na ryzyko związane z walutą EUR

Stopień wrażliwości na 10-proc. wzrost i spadek kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. Analiza wrażliwości obejmuje wyłącznie nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu obrachunkowego o 10-proc. zmianę kursów. Wartość dodatnia w poniższej tabeli wskazuje wzrost zysku, a wartość ujemna jego spadek towarzyszący zmianie kursu wymiany PLN na waluty obce o 10%.

Stan na 30.06.2019	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN wynik finansowy		Inne waluty wynik finansowy	
			Kurs EUR/PLN		Kurs inne/PLN	
			10%	-10%	10%	-10%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	70 346	9 704	970	(970)	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 257	79	2	(2)	6	(6)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(31 906)	(3 874)	(387)	387	0	0
Kredyty i pożyczki	(66 881)	(25 458)	(2 546)	2 546	0	0
Razem	(20 184)	(19 549)	(1 961)	1 961	6	(6)

Stan na 31.12.2018 (przekształcone)	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN wynik finansowy		Inne waluty wynik finansowy	
			Kurs EUR/PLN		Kurs inne/PLN	
			10%	-10%	10%	-10%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	55 703	11 385	1 127	(1 127)	11	(11)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	911	24	2	(2)	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(24 579)	(193)	0	0	(19)	19
Kredyty i pożyczki	(61 029)	(8 913)	(891)	891	0	0
Razem	(28 994)	2 303	238	(238)	(8)	8

Instrumenty zabezpieczające

Polityka zarządzania ryzykiem walutowym Spółki przewiduje stosowanie kontraktów forward, jako instrumentów zabezpieczających.

Na dzień 30 czerwca 2019 Spółka miała zawarte transakcje zabezpieczające kursy walut typu „forward” w następującej wysokości:

Waluta bazowa	Dzień zakończenia transakcji	Kwota w walucie bazowej	Kwota w PLN	Zysk/strata
EUR (sprzedaż)	III kwartał 2019	1 000	4 314	56
SEK (kupno)	III kwartał 2019	3 030	1 294	(72)
Razem				(16)

Wycena instrumentów zabezpieczających została odniesiona w wynik. Spółka nie posiadała transakcji objętych rachunkowością zabezpieczeń.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z finansowaniem działalności poprzez kredyty bankowe i emisję obligacji. W związku z tym Spółka na bieżąco monitoruje decyzje Rady Polityki Pieniężnej, negocjuje warunki, na których udzielone są kredyty, ustala strukturę źródeł finansowania.

Pozycja narażona na ryzyko stan na 30.06.2019	Wartość pozycji	Wartość narażona na ryzyko	Ryzyko stopy procentowej wpływ na wynik	
			1 p.p.	-1 p.p.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 257	8 257	83	(83)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	70 820	70 820	708	(708)
Kredyty i pożyczki	(66 881)	(66 881)	(669)	669
Zobowiązania z tytułu obligacji	(42 803)	(42 803)	(428)	428
Zobowiązania z tytułu leasingu	(3 842)	(3 842)	(38)	38
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(31 906)	(31 906)	(319)	319
Razem	(66 355)	(66 355)	(663)	663

Pozycja narażona na ryzyko stan na 31.12.2018	Wartość pozycji	Wartość narażona na ryzyko	Ryzyko stopy procentowej wpływ na wynik	
			1 p.p.	-1 p.p.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	911	911	9	(9)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	55 703	55 703	557	(557)
Kredyty i pożyczki	(61 029)	(61 029)	(610)	610
Zobowiązania z tytułu obligacji	(42 764)	(42 764)	(428)	428
Zobowiązania z tytułu leasingu	(500)	(500)	(5)	5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(24 579)	(24 579)	(246)	246
Razem	(72 258)	(72 258)	(723)	723

Ryzyko cenowe

Spółka jest narażona na ryzyko cenowe, które wynika z aktualnej koniunktury w branżach będących największymi odbiorcami jej wyrobów: samochodowej, górniczej, maszynowej i stoczniowej. Procedury i polityka w zakresie ofertowania, negocjacji i ustalania cen produktów zapewnia optymalne wykorzystanie przewagi konkurencyjnej Spółki. Wysoka energo- i materiałochłonność Spółki sprawia, że jest ona narażona na wysokie ryzyko zmian cen energii i materiałów wsadowych (głównie złomu i surówek). Spółka posiada zdywersyfikowane źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji i świadczenia usług kooperacyjnych oraz dąży do minimalizowania ryzyka poprzez zagwarantowanie w umowach z dostawcami możliwości negocjacji cen.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza, że kontrahent może nie dopełnić zobowiązań umownych (w wyniku niewypłacalności, częściowej spłaty należności lub znaczącego opóźnienia w zapłacie należności) w związku z czym Spółka poniesie straty finansowe. Dla ograniczenia tego ryzyka ogranicza się koncentrację sprzedaży stosując dywersyfikację klientów pod względem geograficznym i branżowym. Spółka ubezpiecza należności w renomowanej firmie ubezpieczeniowej, współpracuje z wywiadowniami gospodarczymi. Prowadzi się bieżący monitoring płatności. Na bieżąco oceniana jest zdolność kredytową kontrahentów, nadawane są limity kredytowe, tworzone odpisy aktualizujące.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku największą kwotą należności handlowych Spółki stanowiła należność od jednostki powiązanej i wynosiła 29.328 tys. zł co stanowiło 53% ogółu należności.

Struktura wiekowa należności finansowych

	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane	Należności przeterminowane
wg stanu na 30.09.2019	70 820	57 215	13 605
wg stanu na 31.12.2018 (przekształcone)	55 703	38 757	16 946

Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych jest ograniczone, ponieważ partnerami Spółki są renomowane banki, dysponujące odpowiednim kapitałem, posiadające silną i ustabilizowaną pozycję na rynku. Niemal 100% środków pieniężnych ulokowane jest w dwóch bankach.

Ryzyko utraty płynności

Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując stale odpowiednią wielkość dostępnych środków finansowych będących gotówką zgromadzoną na rachunkach bankowych i/lub przyznanymi wolnym liniami kredytowymi jak również stale monitorując prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne. Dzięki zapewnieniu dywersyfikacji źródeł i metod finansowania (instrumentów kredytowych) oraz wykorzystania kredytów kupieckich udzielonych przez dostawców Spółka ma zagwarantowany wysoki poziom bezpieczeństwa płynnościowego.

Ryzyko związane z płynnością

Zobowiązania finansowe stan na 30.06.2019	Terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego		
	do 1 roku	od 1 do 3 lat	powyżej 3 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31 906	0	0
Kredyty i pożyczki	66 881	0	0
Zobowiązania z tytułu obligacji	42 803	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	608	854	2 380
Razem	142 198	854	2 380

Zobowiązania finansowe stan na 31.12.2018 (przekształcone)	Terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego		
	do 1 roku	od 1 do 3 lat	powyżej 3 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 472	0	0
Kredyty i pożyczki	61 029	218	0
Zobowiązania z tytułu obligacji	42 764	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	175	107	0
Razem	128 440	325	0

34. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	Sprzedaż dóbr i usług	Zakup dóbr i usług	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty finansowe
za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019					
Jednostka dominująca	0	89	0	0	0
Jednostki zależne	2 405	2 585	476	0	433
Inne jednostki powiązane	52 547	7 555	0	54	0
	54 952	10 229	476	54	433

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

Należności	Zobowiązania	Inwestycje krótkoterminowe
Stan na 30.06.2019		
0	54	0
749	41 999	0
32 698	3 164	0
33 447	45 217	0

Przekształcone

	Sprzedaż dóbr i usług	Zakup dóbr i usług	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty finansowe
za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 (przekształcone)					
Jednostka dominująca	0	53	0	0	0
Jednostki zależne	130	2 412	24	0	448
Inne jednostki powiązane	55 507	10 318	8	0	1
	55 637	12 783	32	0	449

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

Należności	Zobowiązania	Inwestycje krótkoterminowe
Stan na 31.12.2018 (przekształcone)		
0	176	0
599	28 272	1
15 713	1 536	0
16 312	29 984	1

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

Pożyczki zaciągnięte i spłacone w okresie 01.01.2019 do 30.06.2019

	Pożyczki zaciągnięte	Pożyczki spłacone
PGO Spółka Akcyjna SKA	2 200	850

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

Inne

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

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

Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej PGO SA wypłacone przez PGO SA oraz podmioty zależne w okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06.2019 stanowiły krótkoterminowe świadczenia pracownicze, które wyniosły 456,8 tys. zł netto, w tym program kafeteryjny 15,2 tys. zł. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06.2018 krótkoterminowe świadczenia pracownicze wyniosły 623 tys. zł netto, w tym program kafeteryjny 8 tys. zł),

36. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych

Stan na 30 czerwca 2019

- Na rzeczowych aktywach trwałych zlokalizowanych w Piotrkowie Trybunalskim ustanowione były następujące zabezpieczenia:
 - hipoteka na nieruchomościach o wartości netto 10.138 tys. zł na rzecz Banku Polska Kasa Opieki SA z tytułu udzielonego kredytu w rachunku bieżącym,
 - zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości netto 10.683 tys. zł, na rzecz Banku Polska Kasa Opieki SA z tytułu umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.
- Na nieruchomościach zlokalizowanych w Gorlicach o wartości 20.948 tys. zł ustanowiona była hipoteka na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z tytułu umów o udzielenie kredytów w rachunku bieżącym. Maszyny i urządzenia o wartości netto 3.260 tys. zł objęte zostały umową przewłaszczenia z tytułu zabezpieczenia dostaw.
- Na środkach trwałych używanych przez Spółkę na podstawie umów leasingu – zabezpieczenia wynikające z umowy w wysokości 709 tys. zł

Stan na 31 grudnia 2018 (przekształcone)

- Na rzeczowych aktywach trwałych spółki przyłączonej Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. ustanowione były następujące zabezpieczenia:
 - hipoteka na nieruchomościach o wartości netto 10.011 tys. zł na rzecz Banku Polska Kasa Opieki SA z tytułu udzielonego kredytu w rachunku bieżącym,
 - zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości netto 11.163 tys. zł, na rzecz Banku Polska Kasa Opieki SA z tytułu umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.
- Na nieruchomościach spółki przyłączonej Kuźnia Glinik Sp. z o.o. o wartości 21.085 tys. zł ustanowiona była hipoteka na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z tytułu umów o udzielenie kredytów w rachunku bieżącym. Maszyny i urządzenia o wartości netto 3.485 tys. zł objęte zostały umową przewłaszczenia z tytułu zabezpieczenia dostaw.
- Na środkach trwałych używanych przez PGO Spółka Akcyjna na podstawie umowy leasingu – zabezpieczenia wynikające z umowy w wysokości 584 tys. zł

Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

Stan na 30 czerwca 2019

1. Na zapasach zlokalizowanych na terenie Oddziału Pioma-Odlewnia o wartości 12.000 tys. zł ustanowiony był zastaw rejestrowy na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA z tytułu umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.
2. Na zapasach zlokalizowanych na terenie Oddziału Kuźnia Glinik o wartości netto 8.141 tys. zł ustanowiony był zastaw rejestrowy na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z tytułu umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.

Stan na 31 grudnia 2018 (przekształcone)

1. Na zapasach spółki przyłączonej Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. o wartości 12.000 tys. zł ustanowiony był zastaw rejestrowy na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA z tytułu umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.
2. Na zapasach spółki przyłączonej Kuźnia Glinik Sp. z o.o. o wartości netto 8.087 tys. zł ustanowiony był zastaw rejestrowy na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z tytułu umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.

37. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Należności warunkowe

Brak

Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30.06.2019 roku

- gwarancja ubezpieczeniowa na kwotę 59 tys. zł., stanowiąca zabezpieczenie należytego wykonania kontraktu.
- gwarancja ubezpieczeniowa na kwotę 82 tys. zł., stanowiąca zabezpieczenie należytego usunięcia wad.
- gwarancje bankowe na łączną kwotę 117 tys. zł, które stanowią wadium przetargowe oraz gwarancję dobrego wykonania kontraktu.

Na dzień 31.12.2018 roku (przekształcone)

Pioma-Odlewnia Spółka z o.o.

- gwarancja ubezpieczeniowa na kwotę 148 tys. zł., stanowiąca zabezpieczenie należytego wykonania kontraktu.
- gwarancja ubezpieczeniowa na kwotę 82 tys. zł., stanowiąca zabezpieczenie należytego usunięcia wad.

Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o.

- gwarancje bankowe na łączną kwotę 745 tys. zł, które stanowią wadium przetargowe oraz gwarancję dobrego wykonania kontraktu

Ponadto w dniu 18 lutego 2019 r., do Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. (po połączeniu: PGO S.A. Pioma-Odlewnia Oddział w Piotrkowie Trybunalskim) wpłynął pozew spółki HSW-Aluminium Sp. z o.o. o zapłatę kwoty 3,2 mln zł wraz z ustawowymi odsetkami z tytułu zawartych pomiędzy HSW-Aluminium Sp. z o.o. a STA-ODLEWNIE Sp. z o.o. umów z dnia 5 grudnia 2007 r. i 10 stycznia 2008 r. na dostawę maszyn.

Z uwagi na wysokie prawdopodobieństwo pozytywnego dla Spółki rozstrzygnięcia sprawy, nie zawiązano w związku z roszczeniem HSW-Aluminium Sp. z o.o. rezerwy, która obciążałaby wyniki finansowe Spółki.

38. INFORMACJE O FIRMIE AUDYTORSKIEJ

Spółka w dniu 23 lipca 2018 r. zawarła z Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.k. z siedzibą w Warszawie umowę na usługi audytorskie:

- przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego jednostkowego wg stanu na dzień 31.12.2018 oraz 31.12.2019,
- badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego wg stanu na dzień 31.12.2018 oraz 31.12.2019,
- dokonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego wg stanu na dzień 30.06.2018 oraz 30.06.2019

Wysokość netto wynagrodzenia za wykonanie umowy wynosi 114 tys. zł.

39. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 02.08.2019 r. PGO S.A. podpisała z Santander Bank Polska S.A. "Umowę MultiLinii" o świadczenie usług bankowych, w tym o kredyt w rachunku bieżącym i walutowym z łącznym, maksymalnym limitem kredytowym do kwoty 43 mln zł i możliwością wykorzystania w kilku walutach, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Zgodnie z umową całkowita spłata wykorzystanego kredytu powinna nastąpić do dnia 02.08.2022 r.

W ramach zawartej umowy Bank może również udzielać Spółce gwarancji bankowych w walucie PLN, USD oraz EUR do wysokości łącznego limitu w kwocie 10 mln PLN.

Zabezpieczeniem wierzytelności Banku wynikających z umowy:

- ustanowienie na rzecz Banku hipotek umownych na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości należących do Spółki,
- przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umów ubezpieczenia budynków i budowli zlokalizowanych na nieruchomościach, na których ustanowiona została hipoteka,
- przelew wierzytelności – niepotwierdzona cesja należności na kwotę min. 20 mln PLN,
- oświadczenie o podaniu się egzekucji złożone przez Spółkę w trybie art. 777 § 1 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty w PLN stanowiącej 150% kwot udzielonych w ramach umowy kredytów i gwarancji.

Usługi bankowe określone w "Umowie MultiLinii" będą mogły zostać uruchomione po dostarczeniu przez Spółkę w/w zabezpieczeń.

Od kwoty wykorzystanego kredytu naliczane będą w skali roku odsetki według stawki WIBOR lub EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę Banku. Z tytułu udzielonych w ramach umowy gwarancji Bank będzie pobierał prowizję w wysokości określonej w umowie. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju umów.

W dniu 09.08.2019 Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych dokonał wypłaty obligatariuszom środków pieniężnych z tytułu wykupu przez Spółkę 42.200 obligacji na okaziciela serii A1 oznaczonych kodem PLPGO0000022, o wartości nominalnej 1 tys. zł każda i łącznej wartości nominalnej 42,2 mln zł. Wykup obligacji nastąpił w terminie wykupu określonym w Warunkach Emisji Obligacji serii A1. W dniu wykupu nastąpiła również wypłata odsetek za ostatni okres odsetkowy w łącznej kwocie 772,3 tys. zł.

Łukasz Petrus - Prezes Zarządu

Lucjan Augustyn - Wiceprezes Zarządu

Andrzej Bulanowski - Wiceprezes Zarządu

Ireneusz Kazimierski - Wiceprezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg:
Renata Mokryńska - Główny Księgowy

Katowice, dnia 30 września 2019 roku