



PGO Spółka Akcyjna

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 CZERWCA 2018 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Katowice, 28 września 2018 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018 ROKU.....	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	8
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA	8
3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ SPOSOBÓW SZACUNKÓW	9
4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W ODNIESIENIU DO ŚRÓDROCZNEJ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	11
5. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	11
6. SEGMENTY OPERACYJNE.....	11
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	12
8. KOSZTY ZATRUDNIENIA.....	12
9. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	12
10. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	13
11. PODATEK DOCHODOWY	13
12. DYWIDENDY	15
13. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ.....	15
14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	15
15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	16
16. JEDNOSTKI ZALEŻNE.....	17
17. PODATEK ODROZCZONY	18
18. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMIONOWE	19
19. POZOSTAŁE AKTYWA	19
20. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	20
21. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	21
22. POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	22
23. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	22
24. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	22
25. KREDYTY I POŻYCZKI.....	23
26. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	23
27. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	24
28. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	25
29. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM.....	26
30. WARTOŚĆ GODZIWA	27
31. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	28
32. WYNAGRODZENIA I INNE ŚWIADCZENIA DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	30
33. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	30
34. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	30
35. INFORMACJE O FIRMIE AUDYTORSKIEJ.....	30
36. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	31

WYBRANE DANE FINANSOWE

	PLN		EUR	
	Okres sześciu miesięcy zakończony		Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży	6 802	5 561	1 604	1 309
Strata z działalności operacyjnej	(2 717)	(2 257)	(641)	(531)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	2 249	11 630	530	2 738
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 805	1 294	426	305
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(171)	(1 315)	(40)	(310)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 635)	(355)	(386)	(84)
Przepływy pieniężne netto razem	(1)	(376)	(0)	(89)
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	0,02	0,12	0,01	0,03
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,02	0,12	0,01	0,03
	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Aktywa razem	201 509	200 264	46 201	48 015
Zobowiązania długoterminowe	42 383	42 346	9 717	10 153
Zobowiązania krótkoterminowe	9 823	10 864	2 252	2 605
Kapitał własny	149 303	147 054	34 231	35 257
Kapitał zakładowy	96 300	96 300	22 079	23 089
Liczba akcji na koniec okresu w szt.	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Wartość księgową na jedną akcję	1,55	1,53	0,36	0,37
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	1,55	1,53	0,36	0,37

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 2018 wyniósł 1 euro = 4,2395 zł i odpowiednio za styczeń – czerwiec roku 2017 wyniósł 1 euro = 4,2474
- pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30.06.2018 roku 1 euro = 4,3616 zł; na 31.12.2017 roku 1 euro = 4,1709 zł

ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	Za okres 6 miesięcy zakończony	
		30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	5	6 802	5 561
Koszt własny sprzedaży	7	(8 178)	(6 856)
Zysk brutto na sprzedaży		(1 376)	(1 295)
Koszty zarządu		(1 337)	(959)
Pozostałe przychody operacyjne	9	9	1
Pozostałe koszty operacyjne	9	(13)	(4)
Zysk z działalności operacyjnej		(2 717)	(2 257)
Przychody finansowe	10	5 581	14 715
Koszty finansowe	10	(901)	(825)
Zysk przed opodatkowaniem		1 963	11 633
Podatek dochodowy	11	286	(3)
Zysk netto		2 249	11 630
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	13	96 300 000	96 300 000
Zysk na jedną akcję zwykłą w złotych		0,02	0,12

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Zysk netto	2 249	11 630
Inne całkowite dochody	0	0
Całkowite dochody ogółem	2 249	11 630
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 249	11 630
Przypadające mniejszości	0	0

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

A k t y w a	Noty	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Aktywa trwałe		193 992	196 864
Wartości niematerialne	14	61 455	65 010
Rzeczowe aktywa trwałe	15	2 130	1 692
Udziały w jednostkach zależnych	16	129 902	129 902
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	505	260
Aktywa obrotowe		7 517	3 400
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	1 691	3 104
Należności z tytułu dywidendy	18	5 580	0
Należności z tytułu podatków	18	28	0
Pozostałe aktywa finansowe	19	1	203
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	12	13
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	19	205	80
A k t y w a r a z e m		201 509	200 264
P a s y w a		Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Kapitał własny		149 303	147 054
Kapitał podstawowy	20	96 300	96 300
Kapitał zapasowy	20	50 752	41 069
Zyski zatrzymane		2 251	9 685
Zobowiązania długoterminowe		42 383	42 346
Zobowiązania z tytułu obligacji	23	42 200	42 200
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	146	74
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego	17	0	40
Rezerwy na świadczenia pracownicze	21	37	32
Zobowiązania krótkoterminowe		9 823	10 864
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24	1 035	1 432
Kredyty i pożyczki	25	6 950	7 484
Zobowiązania z tytułu obligacji	24	521	489
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	184	121
Zobowiązania z tytułu podatków		599	830
Rezerwy na świadczenia pracownicze	21	282	162
Pozostałe rezerwy	22	252	346
P a s y w a r a z e m		201 509	200 264
Wartość księgową		149 303	147 054
Liczba akcji		96 300 000	96 300 000
Wartość księgową na jedną akcję w złotych		1,55	1,53

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Zmiany w okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018 (niebadane)**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	96 300	41 069	9 685	147 054
Zysk netto	0	0	2 249	2 249
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	2 249	2 249
Podział zysku za rok poprzedni	0	9 683	(9 683)	0
Stan na koniec okresu	96 300	50 752	2 251	149 303

Zmiany w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	96 300	38 094	38 605	172 999
Zysk netto	0	0	9 683	9 683
Inne całkowite dochody	0	0	3	3
Razem całkowite dochody	0	0	9 686	9 686
Dywidenda	0	0	(35 631)	(35 631)
Podział zysku za rok poprzedni	0	2 975	(2 975)	0
Stan na koniec okresu	96 300	41 069	9 685	147 054

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	Za okres 6 miesięcy zakończony	
		30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		1 963	11 633
Korekty razem		(158)	(10 339)
Amortyzacja		3 872	3 766
Odsetki i udziały w zyskach		(4 688)	455
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		(5)	0
Zmiana stanu należności	26	1 413	(14 962)
Zmiana stanu zobowiązań	26	(628)	518
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw		31	(34)
Podatek dochodowy zapłacony		(28)	0
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(125)	(82)
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 805	1 294
Przeływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		76	0
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez podmioty powiązane		500	9 250
Odsetki otrzymane		203	187
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(450)	(782)
Nabycie aktywów finansowych		0	(7 170)
Udzielone pożyczki		(500)	(2 800)
Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(171)	(1 315)
Przeływy pieniężne z działalności finansowej			
Kredyty i pożyczki zaciągnięte		700	1 473
Splaty kredytów		(1 233)	(500)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(240)	0
Odsetki zapłacone		(862)	(1 328)
Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej		(1 635)	(355)
Przeływy pieniężne netto, razem		(1)	(376)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(1)	(376)
Środki pieniężne na początek okresu		13	378
Środki pieniężne na koniec okresu		12	2

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 28 września 2018 roku.

Prezes Zarządu - Łukasz Petrus

Wiceprezes Zarządu - Lucjan Augustyn

Wiceprezes Zarządu - Andrzej Bulanowski

Wiceprezes Zarządu - Ireneusz Kazimierski

Katowice, dnia 28 września 2018 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018 ROKU**1. INFORMACJE OGÓLNE****I. Dane Spółki:**

Nazwa: PGO SPÓŁKA AKCYJNA

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

Podstawowy przedmiot działalności: statutowym przedmiotem działalności jest odlewnictwo żeliwa, odlewnictwo staliwa, odlewnictwo metali lekkich. Aktualnie Spółka nie prowadzi działalności w zakresie odlewnictwa. Przedmiotem działalności jest sprawowanie nadzoru właścicielskiego w stosunku do spółek zależnych, świadczenia usług doradczych, księgowych i kadrowo-płacowych, zarządzanie znakami towarowymi, świadczenie usług pośrednictwa handlowego oraz usług 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: 01.01.2018 – 30.06.2018, okres porównawczy: 01.01.2017 – 30.06.2017.

IV. Skład organów Spółki

Skład organów Spółki według stanu na dzień 30.06.2018 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

Jacek Krysiński

Michał Nowak

Robert Rogowski

Dorota Wyjadłowska

Zmiany w składzie organów Spółki

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie organów Spółki

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 2017 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. 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 2017 roku, za wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających z wprowadzenia nowych standardów obowiązujących dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.

- MSSF 15 Przychody z umów z klientami – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w sporządzanym sprawozdaniu w momencie przekazania towarów lub usług na rzecz klienta w wysokości ceny transakcyjnej. Analiza umów sprzedaży usług wykazała, że wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej zarówno na moment pierwotnej implementacji jego zapisów, tj. 01.01.2018 r. jak i w I półroczu 2018 jest nieistotny.
- MSSF 9 Instrumenty finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Kluczowe zmiany wprowadzone przez nowy standard dotyczą zmiany zasad klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, wprowadzenia nowego modelu oceny utraty wartości aktywów finansowych, który zastępuje koncepcje strat poniesionych, koncepcją strat oczekiwanych oraz rachunkowości zabezpieczeń. Spółka nie stwierdziła istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny.
Zmianie uległa jedynie klasyfikacja aktywów finansowych:
 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności
 - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
 do kategorii aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu,

Wdrożony przez Spółkę nowy model oceny utraty wartości aktywów finansowych opiera się na analizie prawdopodobieństwa poniesionych strat kredytowych należności z tytułu dostaw i usług. Prawdopodobieństwo poniesionych strat kredytowych zostało oszacowane na podstawie historycznej analizy odzyskiwalności sald należności z tytułu dostaw i usług w określonych przedziałach wiekowania. Powyższa analiza wykazała, że wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej zarówno na moment pierwotnej implementacji jego zapisów, tj. 01.01.2018 r. jak i w I półroczu 2018 jest nieistotny.

- Pozostałe zmiany
 - Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry
Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry. Interpretacja nie ma istotnego wpływu na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.
 - Zmiany do MSR 40 Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych
Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.
Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.
 - Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji
Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.
Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.
 - Zmiany do MSSF 4 Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe
Zmiany umożliwiają jednostkom, które prowadzą działalność ubezpieczeniową, odroczenie daty wejścia w życie MSSF 9 do dnia 1 stycznia 2021 roku. Skutkiem takiego odroczenia jest, że zainteresowane jednostki mogą dalej sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującym standardem, tj. MSR 39.
Te zmiany nie dotyczą Spółki.
 - Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016

Zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związanym z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowaną przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi, w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.

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

- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016

Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.

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

Wykaz standardów i interpretacji które zostały opublikowane ale nie weszły w życie

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Sposoby innych szacunków nie odbiegały od sposobów przyjętych w poprzednich okresach.

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

Działalność Spółki nie wykazuje istotnej sezonowości lub cykliczności.

5. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Przychody ze świadczenia usług	6 802	5 561

6. SEGMENTY OPERACYJNE

Spółka zgodnie z wymogami MSSF 8 identyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. W roku 2018 Spółka identyfikowała trzy segmenty:

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

	Przychody		Wynik w segmencie	
	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Usługi zarządcze i administracyjne	2 008	1 091	14	(203)
Usługi pośrednictwa handlowego i marketingu	2 738	2 073	179	136
Zarządzanie znakami towarowymi i prawami majątkowymi	2 056	2 397	(1 569)	(1 228)
Razem	6 802	5 561	(1 376)	(1 295)
Koszty ogólnego zarządu			(1 337)	(959)
Pozostała działalność operacyjna			(4)	(3)
Działalność finansowa			4 680	13 890
Zysk przed opodatkowaniem			1 963	11 633
Podatek dochodowy			286	(3)
Zysk netto			2 249	11 630

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

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

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

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Poniesione koszty przedstawia poniższe zestawienie:

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Amortyzacja	(3 872)	(3 766)
- amortyzacja wartości niematerialnych	(3 628)	(3 634)
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(244)	(132)
Zużycie materiałów i energii	(243)	(160)
Usługi obce	(856)	(709)
Podatki i opłaty	(91)	(59)
Wynagrodzenia	(3 228)	(1 882)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(746)	(690)
Pozostałe koszty rodzajowe	(425)	(641)
Koszty według rodzaju, razem	(9 461)	(7 907)
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(55)	92
Koszty ogólnego zarządu	1 337	959
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(8 179)	(6 856)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(8 179)	(6 856)

W okresie sprawozdawczym Spółka zwiększyła zatrudnienie oraz poszerzyła zakres świadczonych usług, co spowodowało wzrost kosztów działalności.

8. KOSZTY ZATRUDNIENIA

Poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu i wynagrodzeniach w Spółce:

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Pracownicy umysłowi	59	39

Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Wynagrodzenia	(3 228)	(1 882)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(575)	(357)
Inne świadczenia pracownicze	(171)	(333)
Razem	(3 974)	(2 572)

9. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	5	0
Inne	4	1
Pozostałe przychody operacyjne, razem	9	1

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Utworzone rezerwy		
- na świadczenia pracownicze	(5)	(1)
Pozostałe	(8)	(3)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(13)	(4)

10. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Dywidendy	5 580	14 517
Odsetki od pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	1	198
Przychody finansowe razem	5 581	14 715

Koszty finansowe	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Odsetki od pożyczek zaciągniętych od podmiotów powiązanych	(71)	(5)
Odsetki od obligacji	(776)	(776)
Pozostałe odsetki	(2)	0
Ujemne różnice kursowe	(7)	(4)
Prowizje od obligacji	(39)	(39)
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	(6)	0
Pozostałe koszty	0	(1)
Koszty finansowe razem	(901)	(825)

11. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczonego podatku dochodowego	286	(3)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	286	(3)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych innych całkowitych dochodów	0	0

Efektywna stawka podatkowa

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Zysk przed opodatkowaniem	1 963	11 633
Podatek wg stawki 19%	(373)	(2 210)
Podatek wynikający z przychodów zwolnionych z podatku	1 060	2 758
Podatek wynikający z kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(32)	0
Nierozpoznane aktywo z tytułu podatku odroczonego od straty z działalności kapitałowej	(369)	0
Nierozpoznane aktywo z tytułu podatku odroczonego - rozliczenie nastąpiło w PGK	0	138
Nierozpoznane aktywo z tytułu podatku odroczonego	0	(663)
Pozostałe	0	(26)
Podatek rozpoznany w rachunku zysków i strat	286	(3)
Efektywna stawka podatkowa:	(14,57%)	0,03%

Podatkowa Grupa Kapitałowa

W okresie od 01.07.2015 do 31.12.2017 PGO Spółka Akcyjna wraz z podmiotami zależnymi: Piomą-Odlewnia Spółka z o.o. oraz Kuźnią Glinik Spółka z o.o. tworzyła podatkową grupę kapitałową. Po upływie okresu na który podatkowa grupa kapitałowa została zawarta, to jest od 01.01.2018 spółka jest samodzielnym podatnikiem podatku dochodowego.

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 dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. 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.

Mając na uwadze powyższe i w świetle posiadanej dokumentacji, Spółka nie widzi uzasadnionych podstaw do zakwestionowania transakcji ujętych w sprawozdaniu finansowym.

12. DYWIDENDY

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała dywidend.

Dywidendy należne:

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Pioma-Odlewnia Spółka z o.o.	0	10 655
Kuźnia Glinik Spółka z o.o.	5 580	3 862
Razem	5 580	14 517

13. 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	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję	2 249	11 630
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku netto na jedną akcję zwykłą	96 300 000	96 300 000
Zysk netto na jedną akcję zwykłą w zł	0,02	0,12

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

14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Wartość brutto	87 516	87 443
Umorzenie	(26 061)	(22 433)
Wartości niematerialne	61 455	65 010

Najistotniejszą pozycją wartości niematerialnych są nabyte w roku 2014 prawa do chronionych prawem ochronnym, słowno-graficznych znaków towarowych "S" (Odlewni Żeliwa „Śrem” SA), „p” (Piomy-Odlewni Sp. z o.o.), graficznego znaku towarowego „G” (Kuźni Glinik Sp. z o.o.) oraz wszelkie autorskie prawa majątkowe do utworu stanowiącego znak towarowy „FUGO ODLEW” za łączną kwotą 87.351 tys. zł. Ich wartość netto na dzień 30.06.2018 wyniosła 61.371 tys. zł (odpowiednio na dzień 31.12.2017 – 64.996 tys. zł).

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

	wartość firmy	Licencje		Razem
		razem	w tym: znaki towarowe	
Wartość brutto				
Stan na początek okresu	10	87 433	87 351	87 443
Nabycie		73	0	73
Stan na koniec okresu	10	87 506	87 351	87 516
Umorzenie i utrata wartości				
Stan na początek okresu	(10)	(22 423)	(22 355)	(22 433)
Amortyzacja		(3 628)	(3 625)	(3 628)
Stan na koniec okresu	(10)	(26 051)	(25 980)	(26 061)
Wartość netto	0	61 455	61 371	61 455

Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2017 do 30.06.2017 (niebadane)

	Wartość firmy	Licencje		Razem
		razem	w tym: znaki towarowe	
Wartość brutto				
Stan na początek okresu	10	87 427	87 351	87 437
Nabycie	0	7	0	7
Stan na koniec okresu	10	87 434	87 351	87 444
Umorzenie i utrata wartości				
Stan na początek okresu	(10)	(15 163)	(15 104)	(15 173)
Amortyzacja	0	(3 634)	(3 626)	(3 634)
Stan na koniec okresu	(10)	(18 797)	(18 730)	(18 807)
Wartość netto	0	68 637	68 621	68 637

15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Wartość brutto	2 735	2 042
Umorzenie	(608)	(411)
Wartość netto	2 127	1 631
Środki trwałe w budowie	3	61
Rzeczowe aktywa trwałe	2 130	1 692

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

	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	69	227	1 737	8	2 041
Zakupy	0	26	410	0	436
Przyjęcia na podstawie umów leasingu	0	0	408	0	408
Sprzedaż	0	0	(66)	0	(66)
Cesje umów leasingu	0	0	(84)	0	(84)
Stan na koniec okresu	69	253	2 405	8	2 735
Umorzenie					
Stan na początek okresu	(6)	(108)	(292)	(5)	(411)
Amortyzacja	(3)	(32)	(208)	0	(243)
Sprzedaż	0	0	40	0	40
Cesje umów leasingu	0	0	6	0	6
Stan na koniec okresu	(9)	(140)	(454)	(5)	(608)
Wartość netto	60	113	1 951	3	2 127

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w okresie 01.01.2017 do 30.06.2017 (niebadane)

	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	inne środki trwale	Środki trwałe, razem
Wartość brutto					
Stan na początek okresu	29	167	658	4	858
Zakupy	28	34	709	4	775
Stan na koniec okresu	57	201	1 367	8	1 633
Umorzenie					
Stan na początek okresu	(1)	(72)	(73)	(4)	(150)
Amortyzacja	(2)	(16)	(114)	0	(132)
Stan na koniec okresu	(3)	(88)	(187)	(4)	(282)
Wartość netto	54	113	1 180	4	1 351

Dodatkowe ujawnienia

Spółka nie posiada tymczasowo niewykorzystanych środków trwałych.

Wartość bilansowa brutto całkowicie umorzonych środków trwałych, które nadal znajdują się w użyciu wynosi 87 tys. zł oraz 74 tys. zł wartości niematerialnych (odpowiednio na dzień 30.06.2017 : 57 tys. zł oraz 73 tys. zł).

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

Na dzień 30.06.2018 Spółka nie posiadała zobowiązań umownych z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych.

16. JEDNOSTKI ZALEŻNE

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

Udziały w jednostkach zależnych

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Akcje i udziały nienotowane	129 902	129 902

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

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Stan na początek okresu		
Odnoszone na wynik finansowy:		
Straty podatkowe do rozliczenia	0	0
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	97	76
Niewypłacone wynagrodzenia	22	22
Niezapłacone odsetki od zobowiązań	131	0
Niezafakturowane koszty	5	4
Pozostałe	5	0
Odnoszone na kapitał	0	0
Razem	260	102
Zmian stanu		
Odnoszone na wynik finansowy:		
Straty podatkowe do rozliczenia	244	0
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	(1)	(7)
Niewypłacone wynagrodzenia	9	2
Niezapłacone odsetki od zobowiązań	(3)	0
Zobowiązania leasingowe	95	0
Niezafakturowane koszty	8	2
Pozostałe	(3)	0
Odnoszone na kapitał	0	0
Razem	349	(3)
Stan na koniec okresu		
Odnoszone na wynik finansowy:		
Straty podatkowe do rozliczenia	244	0
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	96	69
Niewypłacone wynagrodzenia	31	24
Niezapłacone odsetki od zobowiązań	128	0
Zobowiązania leasingowe	95	0
Niezafakturowane koszty	13	6
Pozostałe	2	0
Odnoszone na kapitał	0	0
Razem	609	99

Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Stan na początek okresu		
Odnoszone na wynik finansowy:		
Odsetki i prowizje dotyczące kredytów	39	0
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową majątku trwałego	0	0
Pozostałe	1	0
Odnoszone na kapitał	0	0
Razem	40	0

Zmian stanu

Odnoszone na wynik finansowy:

Odsetki i prowizje dotyczące kredytów	(39)	0
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową majątku trwałego	103	0
Pozostałe	0	0
Odnoszone na kapitał	0	0
Razem	64	0

Stan na koniec okresu

Odnoszone na wynik finansowy:

Odsetki i prowizje dotyczące kredytów	0	0
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową majątku trwałego	103	0
Pozostałe	1	0
Odnoszone na kapitał	0	0
Razem	104	0

18. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMIONOWE**Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 627	2 836
Inne należności od jednostek powiązanych	0	231
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	0	1
Pozostałe należności	64	36
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	1 691	3 104
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	1 691	3 104

Wszystkie należności wg stanu na dzień 30.06.2018 oraz 31.12.2017 to należności niewymagalne, z terminem płatności nie dłuższym niż 1 miesiąc od dnia bilansowego.

Należności z tytułu dywidend

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Kuźnia Glinik Spółka z o.o.	5 580	0

Należności z tytułu dywidendy zostały uregulowane w dniu 31.07.2018.

Należności z tytułu podatków

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	28	0

19. POZOSTAŁE AKTYWA

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Należności z tytułu pożyczek	1	203

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Środki pieniężne	12	13

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

Pozostałe aktywa krótkoterminowe	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Odpisy na ZFŚS	34	0
Usługi do rozliczenia	31	15
Ubezpieczenia	74	45
Serwis oprogramowania	42	2
Pozostałe	24	18
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	205	80

20. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

Kapitał podstawowy na dzień 30.06.2018

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 30.06.2018 roku wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

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

Kapitał zapasowy

W okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018 roku kapitał zapasowy został zwiększony o 9.683 tys. zł w związku z przeznaczeniem zysku za rok 2017 na kapitał zapasowy.

21. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE**Zmiana stany długoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze (rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe)**

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Stan na początek okresu	32	22
Zwiększenia	5	2
Stan na koniec okresu	37	24

Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Stan na początek okresu	162	90
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	4	7
Rezerwa na urlopy	158	83
Zmiana stanu	120	112
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	0	(1)
Rezerwa na urlopy	120	113
Stan na koniec okresu	282	202
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	4	6
Rezerwa na urlopy	278	196

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Stan na początek okresu:	36	29
Koszty bieżącego zatrudnienia	5	1
Straty aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach: - wynikające ze zmian założeń finansowych	0	0
Stan na koniec okresu	41	30

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

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Stopa dyskonta	3,3%	3,7%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe i nagrody jubileuszowe	2,3%	1,3%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	1-11%	1-9%
Założenia dotyczące przyszłej umieralności	oparto na wskaźnikach umieralności opublikowanych przez GUS	
Założenia dotyczące prawdopodobieństwa przejścia pracownika na rentę inwalidzką	oparte zostały na statystykach dotyczących orzekania grup inwalidzkich przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych	

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

22. POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Stan na początek okresu	346	315
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu premii i programów motywacyjnych	319	293
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na przyszłe koszty	27	22
Zmiana stanu	(94)	(148)
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu premii i programów motywacyjnych	(136)	(157)
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na przyszłe koszty	42	9
Stan na koniec okresu	252	167
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu premii i programów motywacyjnych	183	136
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na przyszłe koszty	69	31

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.

23. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu obligacji	42 200	42 200
Zobowiązania z tytułu leasingu	146	74

Zobowiązania z tytułu obligacji stanowią zobowiązania z emisji 42.200 obligacji na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 1.000 każda. Termin wykupu obligacji przypada na 9 sierpnia 2019 r.

24. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	27	250
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	422	889
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	330	290
Zobowiązania pozostałe wobec jednostek powiązanych	233	0
Zobowiązania pozostałe	23	3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	1 035	1 432

Zobowiązania finansowe

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu obligacji	521	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	184	121
Zobowiązania finansowe, razem	705	121

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji stanowią zobowiązania z tytułu odsetek płatnych w sierpniu 2018 roku.

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

25. KREDYTY I POŻYCZKI**Otrzymane kredyty i pożyczki krótkoterminowe wg stanu na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)**

Kredytodawca /Pożyczkodawca	Rodzaj kredytu	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
Bank Polska Kasa Opieki SA	w rachunku bieżącym	Splata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 15-11-2018	379	WIBOR 1M + marża	Weksel in blanco
PGO Spółka Akcyjna S.K.A	pożyczka	31-12-2018	6 571	WIBOR 1M + marża	Brak
Razem			6 950		

Otrzymane kredyty i pożyczki krótkoterminowe wg stanu na dzień 31 grudnia 2017

Kredytodawca /Pożyczkodawca	Rodzaj kredytu	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
Bank Polska Kasa Opieki SA	w rachunku bieżącym	Splata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 30-11-2018	612	WIBOR 1M + marża	Weksel in blanco
PGO Spółka Akcyjna S.K.A	pożyczka	31-12-2018	6 872	WIBOR 1M + marża	Brak
Razem			7 484		

Struktura zobowiązań długo- i krótkoterminowych Spółki jest ściśle związane ze strategią finansową Grupy Kapitałowej PGO, w związku z powyższym fakt wystąpienia na dzień 30.06.2018 ujemnego kapitału obrotowego pozostaje bez wpływu na bieżącą sytuację finansową Spółki.

26. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Stan na początek okresu		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 104	1 083
Razem	3 104	1 083
Stan na koniec okresu		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 691	15 746
Należności z tytułu podatków	28	299
-Należności z tytułu podatku dochodowego	(28)	0
Razem	1 691	16 045
Zmiana stanu należności	1 413	(14 962)

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Stan na początek okresu		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 432	491
Zobowiązania z tytułu podatków	830	372
Razem	2 262	863
Stan na koniec okresu		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 035	889
Zobowiązania z tytułu podatków	599	492
Razem	1 634	1 381
Zmiana stanu zobowiązań	(628)	518

27. INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie instrumentów finansowych

Stan na 30.06.2017 (niebadane)

	Wartość księgowa	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 691	1 691
Należności z tytułu dywidend	5 580	5 580
Pozostałe aktywa finansowe	1	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	12
Zobowiązania z tytułu obligacji	(42 721)	(42 721)
Pozostałe zobowiązania finansowe	(330)	(330)
Kredyty i pożyczki	(6 950)	(6 950)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 035	1 035
Razem	(41 682)	(41 682)

Stan na 31.12.2017*

	Wartość księgowa	Kategorie instrumentów finansowych (wartość księgowa)		
		Pożyczki i należności finansowe	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 104	3 104	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	203	203	0	0
Środki pieniężne	13	0	13	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(1 432)	0	0	(1 432)
Zobowiązania finansowe	(42 884)	0	0	(42 884)
Kredyty i pożyczki	(7 484)	0	0	(7 484)
Razem	(48 480)	3 307	13	(51 800)

*Spółka zastosowała MSSF 9 po raz pierwszy na dzień 01.01.2018 nie przekształcając danych za okresy porównawcze

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

	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Odsetki ujęte w przychodach finansowych	1
Odsetki ujęte w kosztach finansowych	(849)
Straty z tytułu różnic kursowych ujęte w przychodach finansowych	(7)
Prowizje od obligacji ujęte w kosztach finansowych	(39)
Wycena obligacji	(6)
Razem	(900)

Stan na 31.12.2017 *

	Pożyczki i należności finansowe	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Odsetki ujęte w przychodach finansowych	203	8	0
Odsetki ujęte w kosztach finansowych	0	0	(1 640)
Zyski z tytułu różnic kursowych ujęte w przychodach finansowych	0	0	8
Prowizje od obligacji ujęte w kosztach finansowych	0	0	(78)
Ogólny zysk/strata	203	8	(1 710)

*Spółka zastosowała MSSF 9 po raz pierwszy na dzień 01.01.2018 nie przekształcając danych za okresy porównawcze

28. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Pozycja narażona na ryzyko wg stanu na 30.06.2018 (niebadane)	wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej wpływ na wynik	
		+1%	-1%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 691	17	(17)
Należności z tytułu dywidend	5 580	56	(56)
Pozostałe aktywa finansowe	1	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	0	0
Zobowiązania z tytułu obligacji	(42 721)	(427)	427
Pozostałe zobowiązania finansowe	(330)	(3)	3
Kredyty i pożyczki	(6 950)	(70)	70
Razem	(42 717)	(427)	427

Pozycja narażona na ryzyko wg stanu na 31.12.2017	wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej wpływ na wynik	
		+1%	-1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	0	(0)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 104	31	(31)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(1 432)	(14)	14
Kredyty i pożyczki	(7 484)	(75)	75
Pozostałe zobowiązania finansowe	(42 884)	(429)	429
Razem	(48 683)	(487)	487

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

Ryzyko kredytowe

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

	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności – stan na:		
30.06.2018	1 691	1 691
31.12.2017	3 104	3 104

Ryzyko płynności

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

Zobowiązania finansowe wg stanu na 30.06.2018 (niebadane)

	Terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego	
	do 1 roku	od 1 do 3 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 035	
Kredyty i pożyczki	6 950	
Zobowiązania z tytułu obligacji	521	42 200
Zobowiązania z tytułu leasingu	184	146
Razem	8 690	42 346

Zobowiązania finansowe wg stanu na 31 grudnia 2017

	Terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego	
	do 1 roku	od 1 do 3 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 432	0
Kredyty i pożyczki	7 484	0
Zobowiązania z tytułu obligacji	489	42 200
Pozostałe zobowiązania finansowe	121	74
Razem	9 526	42 274

29. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

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

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

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

Wskaźniki zadłużenia	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania ogółem	52 310	53 210
- Środki pieniężne	(12)	(13)
Zadłużenie netto	52 298	53 197
Kapitał własny ogółem	149 303	147 054
Kapitał ogółem	201 601	200 251
Wskaźnik zadłużenia	26%	27%

30. WARTOŚĆ GODZIWA

Wartość godziwa instrumentów finansowych.

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

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

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

W okresie styczeń – czerwiec 2018 roku, ani też w okresie styczeń – czerwiec 2017 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

31. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	Sprzedaż dóbr i usług	Zakup dóbr i usług	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne*	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne	Zobowiązania	Należności	Inwestycje krótkoterminowe
	Za okres 01.01.2018 - 30.06.2018 (niebadane)						Stan na 30.06.2018 (niebadane)		
Jednostki dominujące	0	76	0	0	0	0	0	0	0
TDJ SA	0	76	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki zależne	6 799	172	5 581	298	71	0	6 816	7 206	1
Pioma-Odlewnia Spółka z o.o.	2 447	70	0	91	0	0	204	727	
Odlewnia Żeliwa „Śrem” SA	2 256	95	1	118	0	0	7	460	1
Kuźnia „Glinik” Spółka z o.o.	2 047	7	5 580	65	0	0	34	5 979	0
PGO SA SKA	5	0	0	0	71	0	6 571	0	0
PGO SA Estate	12	0	0	0	0	0	0	1	0
PGO Services Sp. z o.o.	32	0	0	24	0	0	0	39	0
Pozostałe jednostki powiązane	0	126	0	8	0	0	16	1	0
Famur SA	0	123	0	0	0	0	16	0	0
Pozostałe	0	3	0	8	0	0	0	1	0
Razem	6 799	374	5 581	306	71	0	6 832	7 207	1

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

	Sprzedaż dóbr i usług	Zakup dóbr i usług	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne*	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne*	Zobowiązania	Należności	Inwestycje krótkoterminowe
	Za okres 01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)						Stan na 31.12.2017		
Jednostki dominujące	0	87	0	0	0	434	167	0	0
TDJ SA	0	87	0	0	0	434	167	0	0
Jednostki zależne	5 558	100	14 714	602	5	9	6 920	3 073	203
Pioma-Odlewnia Spółka z o.o.	1 657	87	10 666	206	0	4	3	1 097	12
Odlewnia Żeliwa „Śrem” SA	2 379	7	185	265	0	2	2	1 073	190
Kuźnia „Glinik” Spółka z o.o.	1 506	6	3 863	131	0	3	43	891	1
PGO SA SKA	6	0	0	0	5	0	6 872	0	0
PGO SA Estate	10	0	0	0	0	0	0	1	0
PGO SERVICES Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	11	0
Pozostałe jednostki powiązane	0	116	0	1	0	0	35	3	0
Famur SA	0	114	0	0	0	0	34	0	0
TDJ Estate	0	2	0	0	0	0	1	0	0
Zamet Industry SA	0	0	0	1	0	0	0	0	0
NIUW Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PBSZ S.A.	0	0	0	0	0	0	0	3	0
Razem	5 558	303	14 714	603	5	443	7 122	3 076	203

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

Transakcje handlowe

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

Pożyczki

Pożyczki zaciągnięte i spłacone w okresie 01.01.2018 do 30.06.2018

	Pożyczki zaciągnięte	Pożyczki spłacone
PGO Spółka Akcyjna SKA	700	1 000

Pożyczki udzielone i spłacone w okresie 01.01.2018 do 30.06.2018

	Pożyczki udzielone	Pożyczki spłacone
Odlewnia Żeliwa Śrem SA	500	500

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

Inne

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

Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach nie podlegających konsolidacji.

32. 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 30.06.2018 stanowiły krótkoterminowe świadczenia pracownicze, które wyniosły 623 tys. zł netto, w tym program kafeteryjny 8 tys. zł.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06.2017 świadczenia wynosiły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze - 218 tys. zł netto, w tym program kafeteryjny 6 tys. zł),
- wynagrodzenia z realizacji praw wynikających z otrzymanych akcji fantomowych 268 tys. zł.

33. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Według stanu na dzień 30.06.2018 i 31.12.2017 na majątku Spółki nie zostały ustanowione zabezpieczenia, za wyjątkiem samochodów użytkowanych na podstawie umowy leasingu o wartości odpowiednio 655 tys. zł i 379 tys. zł.

34. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Brak

35. INFORMACJE O FIRMIE AUDYTORSKIEJ

Spółka w dniu 23 lipca 2018 r. zawarła z Ernst & Young Audit 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.

36. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły.

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 28 września 2018 roku