



PGO Spółka Akcyjna

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
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 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018.	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA.....	11
3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ SPOSOBÓW SZACUNKÓW.....	11
4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLIČZNOŚCI W ODNIESIENIU DO ŚRÓDROCZNEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY	14
5. SEGMENTY OPERACYJNE.....	14
6. PRZYCHODY	15
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	16
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	16
9. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	17
10. PODATEK DOCHODOWY.....	18
11. PODATEK ODROČZONY.....	19
12. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	20
13. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	22
14. DYWIDENDY.....	22
15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	22
16. WARTOŚĆ FIRMY	23
17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	24
18. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	25
19. JEDNOSTKI ZALEŻNE	26
20. ZAPASY.....	26
21. NALEŻNOŚCI	27
22. INNE AKTYWA.....	28
23. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.....	28
24. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	29
25. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	29
26. REZERWY I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE.....	30
27. KREDYTY I POŻYCZKI	32
28. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	34
29. PRZYCHODY PRZYSZYŁYCH OKRESÓW	34
30. INSTRUMENTY FINANSOWE	35
31. ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	37
32. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	37
33. WYNAGRODZENIA I INNE ŚWIADCZENIA DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU.....	39
34. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH.....	39
35. INFORMACJE O FIRMIE AUDYTORSKIEJ	40
36. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	40

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	218 830	174 205	51 618	41 015
Zysk z działalności operacyjnej	25 656	3 551	6 052	836
Zysk netto za okres sprawozdawczy	18 055	4 343	4 259	1 023
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 884	4 278	5 870	1 007
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 973)	(5 571)	(2 117)	(1 312)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(14 991)	4 687	(3 536)	1 103
Przepływy pieniężne netto razem	920	3 394	217	799
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	0,20	0,05	0,05	0,01
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,20	0,05	0,05	0,01
	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Aktywa razem	411 378	418 729	94 318	100 393
Zobowiązania długoterminowe	55 765	69 923	12 785	16 764
Zobowiązania krótkoterminowe	95 018	104 746	21 785	25 114
Kapitał własny	260 595	244 060	59 748	58 515
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	2,71	2,53	0,62	0,61
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	2,71	2,53	0,62	0,61

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 zł
- 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 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	NOTA	Za okres 6 miesięcy zakończony	
		30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	6	218 830	174 205
Koszt własny sprzedaży	7	(166 108)	(144 952)
Zysk brutto na sprzedaży		52 722	29 253
Koszty sprzedaży	7	(5 488)	(5 029)
Koszty zarządu	7	(20 452)	(20 149)
Pozostałe przychody operacyjne	8	3 033	2 738
Pozostałe koszty operacyjne	8	(4 159)	(3 262)
Zysk z działalności operacyjnej		25 656	3 551
Przychody finansowe	9	666	4 031
Koszty finansowe	9	(3 144)	(2 515)
Zysk przed opodatkowaniem		23 178	5 067
Podatek dochodowy	10	(4 880)	(724)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		18 298	4 343
Działalność zaniechana			
Strata z działalności zaniechanej	12	(243)	0
Zysk netto		18 055	4 343
Średnia ważona liczba akcji dla potrzeb wyliczenia wartości zysku na jedną akcję			
		96 300 000	96 300 000
Zysk na jedną akcję zwykłą w złotych	13	0,187	0,045
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą w złotych		0,190	0,045
Strata z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą w złotych		(0,003)	0,000

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Zysk netto	18 055	4 343
Inne całkowite dochody		
- które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat (wycena instrumentów zabezpieczających)	(958)	2 510
- które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat (zyski/straty aktuarialne z tytułu świadczeń pracowniczych)	192	(114)
Odroczony podatek dochodowy	145	(455)
Całkowite dochody ogółem	17 434	6 284
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	17 434	6 284
Przypadające mniejszości	0	0

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

A k t y w a	Nota	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Aktywa trwałe		246 200	255 214
Wartości niematerialne	15	22 032	17 497
Rzeczowe aktywa trwałe	17	223 000	223 060
Nieruchomości inwestycyjne	18	1 168	1 167
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	0	13 490
Aktywa obrotowe		164 329	160 276
Zapasy	20	59 402	65 644
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	88 777	72 770
Należności z tytułu podatków	21	8 092	16 569
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>		56	37
Pozostałe aktywa finansowe	22	54	950
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	4 810	3 890
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	22	3 194	453
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	23	849	3 239
A k t y w a r a z e m		411 378	418 729
P a s y w a		Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Kapitał własny		260 595	244 060
Kapitał podstawowy	24	96 300	96 300
Kapitał zapasowy		50 752	41 069
Kapitał z aktualizacji wyceny		(627)	148
Pozostałe kapitały		2 995	2 995
Zyski zatrzymane		111 175	103 548
Zobowiązania długoterminowe		55 765	69 923
Zobowiązania finansowe	25	42 448	42 376
Pozostałe zobowiązania	25	207	279
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	11	9 704	23 856
Rezerwy na świadczenia pracownicze	26	3 406	3 412
Zobowiązania krótkoterminowe		95 018	104 746
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28	42 192	44 869
Kredyty i pożyczki	27	32 568	44 023
Zobowiązania finansowe	28	905	889
Zobowiązania z tytułu podatków	28	8 349	6 565
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>		802	284
Rezerwy na świadczenia pracownicze	26	2 444	1 651
Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	26	5 829	4 907
Przychody przyszłych okresów	29	2 731	1 842
P a s y w a r a z e m		411 378	418 729
Wartość księgowa		260 595	244 060
Liczba akcji		96 300 000	96 300 000
Wartość księgowa na jedną akcję w złotych		2,71	2,53

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na początek okresu	96 300	41 069	148	2 995	103 548	244 060
Zmiana zasad rachunkowości (MSSF 9)	0	0	0	0	(899)	(899)
Stan na początek okresu po korekcie	96 300	41 069	148	2 995	102 649	243 161
Zysk netto	0	0	0	0	18 055	18 055
Inne całkowite dochody	0	0	(775)	0	154	(621)
Razem całkowite dochody	0	0	(775)	0	18 209	17 434
Podział zysku za rok ubiegły	0	9 683	0	0	(9 683)	0
Stan na koniec okresu	96 300	50 752	(627)	2 995	111 175	260 595

Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na początek okresu	96 300	38 095	(354)	0	135 491	269 532
Zysk netto	0	0	0	0	6 870	6 870
Inne całkowite dochody	0	0	502	0	(239)	263
Razem całkowite dochody	0	0	502	0	6 631	7 133
Nabycie spółki zależnej	0	0	0	2 995	31	3 026
Podział zysku za rok ubiegły	0	2 974	0	0	(2 974)	0
Dywidenda	0	0	0	0	(35 631)	(35 631)
Stan na koniec okresu	96 300	41 069	148	2 995	103 548	244 060

Za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 (niebadane)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na początek okresu	96 300	38 095	(354)	0	135 491	269 532
Zysk netto	0	0	0	0	4 343	4 343
Inne całkowite dochody	0	0	2 033		(92)	1 941
Razem całkowite dochody	0	0	2 033		4 251	6 284
Podział zysku za rok ubiegły		2 974	0	0	(2 974)	0
Dywidenda	0	0	0	0	(35 631)	(35 631)
Rozliczenie nabycia spółki	0	0	0	2 995	30	3 025
Stan na koniec okresu	96 300	41 069	1 679	2 995	101 167	243 210

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	23 178	5 067
Strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	(243)	0
Korekty razem	1 949	(789)
Amortyzacja	9 091	10 558
Straty z tytułu różnic kursowych	587	0
Odsetki i udziały w zyskach	3 202	2 801
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	1 329	(3 139)
Zmiana stanu zapasów	6 241	610
Zmiana stanu należności	(7 951)	(9 974)
Zmiana stanu zobowiązań	(2 800)	1 562
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw	2 147	214
Podatek dochodowy zapłacony	(4 429)	(729)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(5 468)	(2 692)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 884	4 278
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	3 391	88
Inne wpływy z aktywów finansowych	315	2 653
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(12 679)	(3 489)
Nabycie aktywów finansowych	0	(7 170)
Środki pieniężne spółki przejętej	0	2 347
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 973)	(5 571)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki	0	16 389
Inne wpływy finansowe	50	0
Splaty kredytów	(13 464)	(10 300)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(346)	(165)
Odsetki zapłacone	(1 231)	(1 237)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(14 991)	4 687
Przepływy pieniężne netto, razem	920	3 394
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	920	3 394
Środki pieniężne na początek okresu	3 890	12 557
Środki pieniężne na koniec okresu	4 810	15 951

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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018.

1. INFORMACJE OGÓLNE

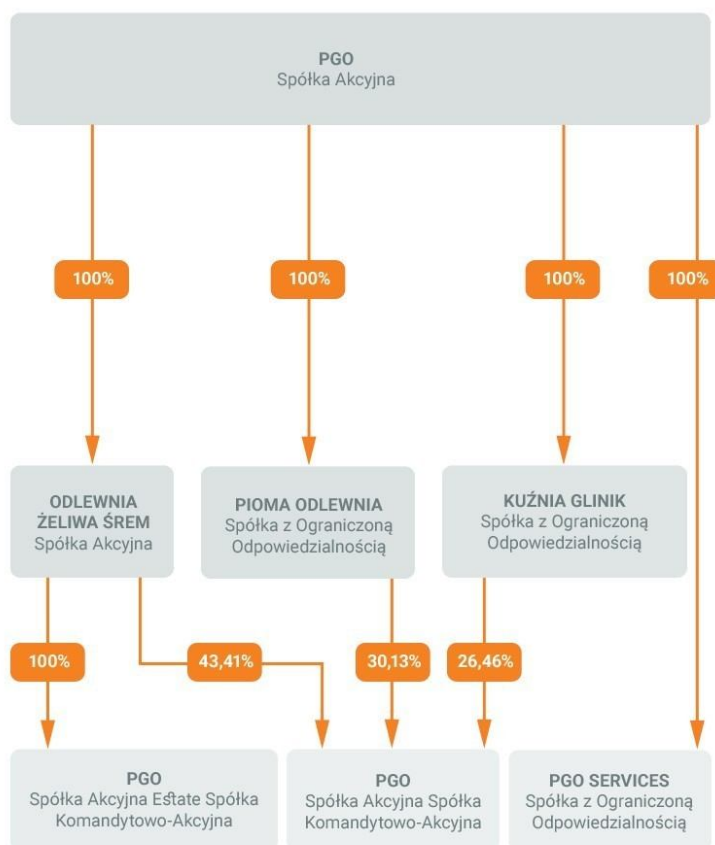
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Niniejsze sprawozdanie obejmuje dane finansowe spółki PGO S.A. oraz jej spółek zależnych, zwanych łącznie Grupą lub Grupą Kapitałową. Grupa Kapitałowa działa w branży odlewniczej.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

I. Struktura Grupy Kapitałowej wg stanu na dzień 30.06.2018 r.

Struktura Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 30.06.2018 r. przedstawia się następująco:



Dane Jednostki Dominującej:

Nazwa: PGO S.A.

Siedziba: Katowice, ul. Armii Krajowej 41

Regon 590722383 NIP: 771-23-74-309

Przedmiot działalności: działalność holdingowa, świadczenia usług doradczych, administracyjnych, księgowych, kadrowo-płacowych, pośrednictwa handlowego i marketingu.

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją na dzień 30.06.2018 roku:

Nazwa : Odlewnia Żeliwa „ŚREM” S.A.

Siedziba: Śrem, ul. Staszica 1

Regon 630262070 NIP: 785-00-10-299

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

Spółka objęta konsolidacją pełną.

Nazwa: PIOMA-ODLEWNIA Spółka z o.o.

Siedziba: Piotrków Trybunalski, ul. Dmowskiego 38

Regon 100398488 NIP: 771-27-66-908

Przedmiot działalności: odlewnictwo żeliwa, odlewnictwo staliwa, odlewnictwo metali lekkich, miedzi i stopów miedzi, obróbka metali.

Spółka objęta konsolidacją pełną.

Nazwa: Kuźnia „GLINIK” Spółka z o.o.

Siedziba: Gorlice, ul. Chopina 33A

Regon 490401498 NIP: 738-00-08-594

Przedmiot działalności: produkcja odkuwek matrycowych i swobodnie kutych, obróbka mechaniczna i cieplna.

Spółka objęta konsolidacją pełną.

Nazwa: PGO Spółka Akcyjna SKA

Siedziba: Katowice, ul. Armii Krajowej 41

Regon: 146888328; NIP: 525-256-62-35

Przedmiot działalności: doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność holdingów finansowych, finansowa działalność usługowa, udzielanie kredytów. Spółka w Grupie pełni rolę centrum finansowego, którego zadaniem jest udzielanie, w ramach posiadanych zasobów finansowych, pożyczek spółkom wchodzącym w skład Grupy.

Nazwa: PGO Spółka Akcyjna Estate SKA

Siedziba: Katowice, ul. Armii Krajowej 41

Regon: 302575882; NIP: 783-17-05-876

Przedmiot działalności: działalność holdingów finansowych, leasing finansowy, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, udzielanie kredytów.

PGO Services Sp. z o.o. – jednostka zależna objęta konsolidacją pełną od lipca 2017 roku.

Siedziba: Katowice, ul. Armii Krajowej 41

Regon: 367759249; NIP: 634-289-93-89

Przedmiot działalności: produkcja konstrukcji metalowych i ich części, obróbka metali i nakładanie powłok na metale, obróbka mechaniczna elementów metalowych.

II. Skład organów Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane 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 skonsolidowany 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 skonsolidowanego 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.

1. MSSF 15 Przychody z umów z klientami - uchyla MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, MSR 18 Przychody i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów. Nowy standard ustanawia tzw. „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Zastosowanie MSSF 15 wymaga od Zarządu jednostki dominującej dokonywania osądów na każdym z pięciu kroków ustanowionego modelu.
 - a) Sprzedaż dóbr
Jeżeli umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż produktu, przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad produktem (co do zasady w momencie dostawy). W konsekwencji, wpływ przyjęcia MSSF 15 na moment ujmowania przychodu z tytułu takich umów nie jest istotny. Niemniej jednak, zastosowanie Standardu wpływa na kwotę przychodu zgodnie z poniższym:
 - Wynagrodzenie zmienne - niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzieleniem rabatów i upustów, nakładaniem kar. Ponadto klienci mają prawo do reklamacji nabywanych wyrobów oraz zwrotu kosztów związanych z ich obsługą. Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego. Biorąc pod uwagę fakt, że przed 1 stycznia 2018 roku Grupa tworzyła rezerwy na wszystkie potencjalne obciążenia z w/w tytułów, wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanu na dzień 01 stycznia 2018 roku oraz na rachunek zysków i strat z I półrocze 2018 roku był nieistotny. Zmianie podlegał jedynie sposób prezentacji kosztów związanych z reklamacjami i karami. Przed 1 stycznia 2018 roku obciążały one pozostałą działalność operacyjną, począwszy od 1 stycznia 2018 r. korygują przychody ze sprzedaży.
 - b) Zaliczki otrzymane od klientów
Zgodnie z dotychczasową polityką (zasadami) rachunkowości Grupa nie ujmowała kosztów z tytułu odsetek od otrzymanych zaliczek, w tym długoterminowych.
Zgodnie z MSSF 15, Grupa ocenia czy umowa zawiera istotny element finansowania. Grupa zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania, zgodne z którym nie koryguje przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeśli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek Spółka nie wydzieliła istotnego elementu finansowania. Grupa nie posiada umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok.
 - c) Grupa nie identyfikuje komponentów innych niż odpowiadające segmentom, które są ujawnione w nocie nr 5
2. MSSF 9 Instrumenty finansowe – zastąpił MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. MSSF 9 adresuje trzy obszary związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń.
Grupa zastosowała MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych.
 - a) Klasyfikacja i wycena

Zgodnie z MSSF 9, z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Po początkowym ujęciu jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub w wartości godziwej przez wynik finansowy. Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”).

Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 przedstawia się następująco:

- i. Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie, utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, będących jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostającej do spłaty.
- ii. Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, dla których skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego na moment zaprzestania ujmowania. Ta kategoria obejmuje aktywa, które spełniają kryterium SPPI oraz są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych.
- iii. Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, dla których skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego na moment zaprzestania ujmowania. Ta kategoria obejmuje instrumenty, w przypadku których dokonano nieodwołalnego wyboru w zakresie wyceny w momencie początkowego ujęcia bądź na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9.
- iv. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa, w przypadku których nie został zaklasyfikowany do żadnej z wcześniejszych kategorii.

W ramach analizy wpływu MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe dokonano weryfikacji posiadanych aktywów finansowych: należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, pochodnych instrumentów zabezpieczających oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

Zmiana klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych Spółki na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9:

	Klasyfikacja		Wycena	
	MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	88 777	88 777
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Aktywa finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	4 810	4 810

b) Utrata wartości

Zastosowanie MSSF 9 zasadniczo zmienia podejście do utraty wartości aktywów finansowych poprzez odejście od koncepcji straty poniesionej na rzecz straty oczekiwanej, gdzie całość oczekiwanej straty kredytowej jest rozpoznawana ex-ante.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Grupa ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni. W wyniku zastosowania MSSF 9 odpis z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 roku wzrósł o 1.110 tys. zł.

Zmiany wynikające z zastosowania MSSF 9 zostały ujęte na dzień 1 stycznia 2018 roku w następujący sposób: należności z tytułu dostaw (-) 1 110 tys. zł, aktywo z tytułu podatku odroczonego (+) 211 tys. zł, zyski zatrzymane (-) 899 tys. zł.

c) Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie zdecydowała się na zastosowanie MSSF 9 w obszarze rachunkowości zabezpieczeń.

3. Pozostałe

a) 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.

b) 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.

- c) 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.
- d) 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.
- e) 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.
- e) 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 skonsolidowane 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.

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 odroczonej 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 GRUPY

Działalność Grupy nie wykazuje istotnej sezonowości lub cykliczności.

5. SEGMENTY OPERACYJNE

Zgodnie z wymogami MSSF 8, Grupa 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.

Segmenty objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są następujące:

- Odlewy,
- Odkuwki,
- Pozostała działalność.

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych za pierwsze 6 miesięcy roku 2018 oraz porównawczo za pierwsze 6 miesięcy roku 2017 zostały zaprezentowane poniżej.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

	Przychody		Zysk 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)
Działalność kontynuowana				
Odlewy	162 147	130 391	38 302	22 805
Odkuwki	49 601	32 979	12 831	4 679
Pozostała działalność	7 082	10 835	1 589	1 769
Razem	218 830	174 205	52 722	29 253
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu			(25 940)	(25 178)
Pozostała działalność operacyjna			(1 126)	(524)
Działalność finansowa			(2 478)	1 516
Zysk przed opodatkowaniem			23 178	5 067
Podatek dochodowy			(4 880)	(724)
Zysk netto z działalności kontynuowanej			18 298	4 343
Działalność zaniechana			(243)	0
Zysk netto			18 055	4 343

Podstawą oceny działalności Grupy są dla Zarządu jednostki dominującej przychody i zyski. Poza wartością firmy Grupa 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.

Przychody uzyskane od jednego kontrahenta (jednostki powiązanej) przekroczyły 10% przychodów segmentu „Odlewy” oraz segmentu „Odkuwki”.

Segmenty geograficzne

Grupa 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 Grupy:

	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Działalność kontynuowana		
Polska	114 131	76 739
Unia Europejska	97 360	92 254
Pozostałe kraje europejskie	5 165	4 407
Pozostałe kraje	2 174	805
Razem	218 830	174 205
Kraj	114 131	76 739
Zagranica	104 699	97 466

6. PRZYCHODY

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	208 071	163 511
Przychody ze świadczenia usług	5 908	2 120
Pozostałe przychody ze sprzedaży	961	1 442
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 890	7 132
Razem przychody z działalności kontynuowanej	218 830	174 205
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży materiałów	127	0
Razem przychody z działalności zaniechanej	127	0
Ogółem przychody	218 957	174 205

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Amortyzacja	(9 091)	(10 558)
- amortyzacja wartości niematerialnych	(498)	(508)
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(8 593)	(10 050)
Zużycie materiałów i energii	(106 428)	(85 438)
Usługi obce	(22 188)	(23 893)
Podatki i opłaty	(2 715)	(2 953)
Wynagrodzenia	(39 052)	(30 649)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(10 706)	(9 599)
Pozostałe koszty rodzajowe	(2 295)	(2 307)
Koszty według rodzaju, razem	(192 475)	(165 397)
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzykresowych	1 760	1 578
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	2 235	94
Koszty sprzedaży	5 488	5 029
Koszty ogólnego zarządu	20 452	20 149
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(162 540)	(138 547)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 568)	(6 405)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(166 108)	(144 952)

Wzrost kosztów w okresie sprawozdawczym jest następstwem zwiększenia wielkości produkcji i następującego w jej wyniku wzrostu przychodów ze sprzedaży

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Rozwiązane rezerwy:		
- na świadczenia pracownicze	0	95
- na reklamacje	0	150
- pozostałe	0	293
- rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	1 682	613
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności	332	205
- rozwiązane odpisy aktualizujące aktywa trwałe	36	0
Odzyski ze zwrotów, demontażu aktywów trwałych	56	164
Złomowanie	108	114
Odszkodowania	118	213
Przychody ze sprzedaży certyfikatów energetycznych	429	213
Zwrot podatku akcyzowego	212	0
Umorzone zobowiązania/pożyczka z WFOŚiGW/	0	541
Inne	60	137
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 033	2 738

Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	(611)	(279)
Utworzone odpisy aktualizujące:		
- zapasy	(580)	(174)
- należności handlowe	(666)	(1 022)
Utworzone rezerwy		
- na świadczenia pracownicze	(224)	(1)
- na koszty obróbki	0	(250)
- na reklamacje	0	(54)
- pozostałe	(324)	(101)
Poniesione koszty reklamacji	(137)	(346)
Koszty likwidacji środków trwałych	(210)	(157)
Kary, grzywny, odszkodowania	(225)	(131)
Darowizny	0	(68)
Złomowanie	(1 007)	(491)
Niedobory inwentaryzacyjne	0	(24)
Pozostałe	(175)	(164)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(4 159)	(3 262)

9. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Odsetki od należności i środków pieniężnych	13	25
Odsetki od pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	0	14
Pozostałe odsetki	30	8
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności odsetkowe	0	5
Dodatnie różnice kursowe	308	373
Rozliczanie instrumentów finansowych	315	2 653
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	0	953
Przychody finansowe razem	666	4 031

Koszty finansowe

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Odsetki od kredytów	(382)	(269)
Odsetki od obligacji	(776)	(776)
Odsetki od rezerw na świadczenia pracownicze	0	(35)
Pozostałe odsetki	(49)	(32)
Aktualizacja wartości inwestycji	0	(14)
Ujemne różnice kursowe	(145)	(1 345)
Prowizje od obligacji	(39)	(39)
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	(1 683)	0
Inne koszty finansowe	(70)	(5)
Koszty finansowe razem	(3 144)	(2 515)

10. PODATEK DOCHODOWY

Obciążenie podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	(5 186)	(769)
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	306	45
Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	146	(455)
Obciążenie podatkowe ogółem	(4 734)	(1 179)

Efektywna stawka podatkowa

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Zysk przed opodatkowaniem	23 178	5 067
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej	(4 404)	(963)
Podatek wynikający z przychodów nie podlegających opodatkowaniu w bieżącym okresie:	(39)	30
Podatek wynikający z kosztów amortyzacji znaków towarowych	635	635
Podatek wynikający z kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu:		
- opłat licencyjnych	(391)	0
- pozostałych	(314)	(293)
Podatek od straty z działalności kapitałowej	(369)	0
Niewykorzystana strata spółki przejętej	0	(133)
Inne	2	0
Podatek rozpoznany w rachunku zysków i strat	(4 880)	(724)
Efektywna stawka podatkowa	21,1%	14,3%

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 spółki te są samodzielnymi podatnikami 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 stworzonych 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.

11. PODATEK ODROZCZONY

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Odnoszone na wynik finansowy	13 458	11 460
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	1 029	763
Niewypłacone wynagrodzenia	494	325
Odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	704	460
Odpisy aktualizujący majątek finansowy	395	167
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	335	140
Niezrealizowane różnice kursowe	102	30
Niezapłacone odsetki od pożyczek	996	610
Straty podatkowe do rozliczenia	1 069	444
Odsetki z tytułu transakcji majątkowej	3 952	4 362
Wartość podatkowa znaków towarowych	3 812	3 812
Pozostałe	570	347
Odnoszone na kapitały własne	243	90
Stan na początek okresu	32	0
Zmiana zasad rachunkowości (MSSF 9)	211	0
Razem	13 701	11 550
Zmian stanu		
Odnoszone na wynik finansowy	139	2 220
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	85	317
Niewypłacone wynagrodzenia	85	130
Odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	(130)	1 608
Odpisy aktualizujący majątek finansowy	15	144
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	6	6
Niezrealizowane różnice kursowe	95	(10)
Wycena instrumentów finansowych	173	0
Niezapłacone odsetki	100	(405)
Straty podatkowe do rozliczenia	(89)	321
Odsetki z tytułu transakcji majątkowej	(208)	(178)
Wartość podatkowa znaków towarowych	0	0
Pozostałe	7	287
Odniesione na kapitały	135	(55)
Razem	274	2 165
Stan na koniec okresu		
Odnoszone na wynik finansowy	13 597	13 680
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	1 114	1 080
Niewypłacone wynagrodzenia	579	455
Odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	574	2 068
Odpisy aktualizujący majątek finansowy	410	311
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	341	146

Niezrealizowane różnice kursowe	197	20
Wycena instrumentów finansowych	173	0
Niezapłacone odsetki	1 096	205
Straty podatkowe do rozliczenia	980	765
Odsetki z tytułu transakcji majątkowej	3 744	4 184
Wartość podatkowa znaków towarowych	3 812	3 812
Pozostałe	577	634
Odniesione na kapitały	378	35
Razem	13 975	13 715

Grupa nie rozpoznawała aktywów na odroczonego podatku dochodowego od różnic przejściowych w przypadku wystąpienia niepewności co do jego realizacji.

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	23 672	24 326
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	22 844	23 833
Pozostałe	828	493
Odnoszone na kapitały własne	184	162
Razem	23 856	24 488
Zmian stanu		
Odnoszone na wynik finansowy	0	(780)
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	113	(696)
Pozostałe	(292)	(84)
Odnoszone na kapitały własne	3	390
Razem	(176)	(390)
Stan na koniec okresu		
Odnoszone na wynik finansowy	23 493	23 546
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	22 957	23 137
Pozostałe	536	409
Odnoszone na kapitały własne	187	552
Razem	23 680	24 098

W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała zmiany prezentacji aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej tj. zaprezentowano rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego po pomniejszeniu o aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównawczych. W ocenie Zarządu brak korekty danych porównawczych nie ma istotnego wpływu na prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

12. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku 2018 Grupa zakwalifikowała do działalności zaniechanej wyniki likwidowanego oddziału w Tarnowskich Górach. Wynik działalności zaniechanej uwzględniony w rachunku zysków i strat roku bieżącego obejmuje przychody ze sprzedaży nieruchomości, materiałów oraz koszty likwidacji oddziału.

Rachunek zysków i strat

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży	127	0
Koszt własny sprzedaży	(122)	0
Zysk brutto na sprzedaży	5	0
Koszty zarządu	(401)	0
Pozostałe przychody operacyjne	302	0
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(149)	0
Strata z działalności operacyjnej	(243)	0
Strata przed opodatkowaniem	(243)	0
Podatek dochodowy	0	0
Strata netto z działalności zaniechanej	(243)	0

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Strata netto z działalności zaniechanej	(243)	0
Inne całkowite dochody:	0	0
Całkowite dochody z działalności zaniechanej ogółem	(243)	0

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej		
Strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	(243)	0
Korekty razem	(3 171)	0
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	(3 319)	0
Zmiana stanu rezerw	148	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 414)	0
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	3 171	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 171	0
Przepływy pieniężne netto, razem	(243)	0
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(243)	0
Środki pieniężne na początek okresu	0	0
Środki pieniężne na koniec okresu	(243)	0

Koszty według rodzaju

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Usługi obce	199	0
Podatki i opłaty	129	0
Wynagrodzenia	59	0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7	0
Pozostałe koszty rodzajowe	7	0
Koszty według rodzaju, razem	401	0

Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Rozwiązane rezerwy na likwidację środków trwałych	302	0

13. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku lub straty, który przypada na akcjonariuszy jednostki dominującej 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	18 055	4 343
Średnia ważona liczba akcji dla potrzeb wyliczenia wartości zysku na jedną akcję	96 300 000	96 300 000
Zysk na jedną akcję zwykłą w złotych	0,19	0,05

W Grupie nie występują okoliczności, które powodowałyby efekt rozwodnienia zysku, w związku z tym wskaźnik podstawowego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi rozwodnionego zysku na jedną akcję.

14. DYWIDENDY

W roku 2018 jednostka dominująca nie wypłacała dywidendy.

W dniu 27.06.2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiej Grupy Odlewniczej SA podjęło Uchwałę nr 8 o podziale zysku za rok 2016, która przewidywała wypłatę dywidendy w łącznej kwocie 35.631.000,00 zł tj. 0,37 zł na jedną akcję. Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 11 lipca 2017 r. W dniu 10.07.2017 środki na wypłatę dywidendy zostały przekazane na rachunek Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Wartość brutto	37 746	33 045
Umorzenie	(11 595)	(11 429)
Odpisy aktualizujące	(4 119)	(4 119)
Wartości niematerialne	22 032	17 497

Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Licencje	Razem
Wartość brutto				
Stan na początek okresu	2 266	13 334	17 445	33 045
Nabycie	4 722	0	368	5 090
Likwidacje	0	0	(342)	(342)
Inne	0	10	(57)	(47)
Stan na koniec okresu	6 988	13 344	17 414	37 746
Umorzenie i utrata wartości				
Stan na początek okresu	(681)	0	(10 748)	(11 429)
Likwidacje	0	0	342	342
Amortyzacja	(37)	0	(461)	(498)
Inne	0	(10)	0	(10)
Stan na koniec okresu	(718)	(10)	(10 867)	(11 595)
Utrata wartości				
Stan na początek okresu	0	(4 119)	0	(4 119)
Utworzenie odpisów	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	(4 119)	0	(4 119)
Wartość netto	6 270	9 215	6 547	22 032

Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 (niebadane)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Licencje	Razem
Wartość brutto				
Stan na początek okresu	0	9 215	16 967	26 182
Nabycie	0	0	22	22
Włączenie do konsolidacji	756	4 119	443	5 318
Stan na koniec okresu	756	13 334	17 432	31 522
Umorzenie i utrata wartości				
Stan na początek okresu	0	0	(9 392)	(9 392)
Amortyzacja	(38)	0	(470)	(508)
Włączenie do konsolidacji	(605)	0	(430)	(1 035)
Stan na koniec okresu	(643)	0	(10 292)	(10 935)
Utrata wartości				
Stan na początek okresu	0	0	0	0
Włączenie do konsolidacji	0	(4 119)	0	(4 119)
Stan na koniec okresu	0	(4 119)	0	(4 119)
Wartość netto	113	9 215	7 140	16 468

Najistotniejszą pozycją wartości niematerialnych – za wyjątkiem wartości firmy omówionej w punkcie 16 są nabyte w roku 2014 wszelkie autorskie prawa majątkowe do utworu stanowiącego znak towarowy „FUGO ODLEW” za łączną kwotę 6.773 tys. zł. Ich wartość netto na dzień 30.06.2018 wynosiła 4.759 tys. zł (na dzień 31.12.2017 wyniosła 5.040 tys. zł) Okres amortyzacji wynosi 12 lat. Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w koszcie własnym sprzedaży.

16. WARTOŚĆ FIRMY

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Kuźnia Glinik Sp. z o.o.	9 040	9 040
PGO Spółka Akcyjna S.K.A.	26	26
PGO Spółka Akcyjna ESTATE S.K.A.	149	149
Wartość firmy, razem	9 215	9 215

Na dzień 31 grudnia 2017 roku przeprowadzono testy na utratę wartości firmy Kuźni „Glinik” Sp. z o.o., PGO Spółka Akcyjna S.K.A. oraz PGO Spółka Akcyjna ESTATE S.K.A. w wyniku których nie zidentyfikowano konieczności utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości. Wartość firmy dla celów testów na utratę wartości firmy Kuźnia Glinik Sp. z o.o. została alokowana do segmentu operacyjnego „Odkuwki”. Natomiast wartość firmy spółek PGO Spółka Akcyjna S.K.A. oraz PGO Spółka Akcyjna ESTATE S.K.A. do segmentu „Pozostała działalność”. Wartość odzyskiwalna ośrodka, do którego alokowano wartość firmy odpowiada jego wartości użytkowej, którą ustalono metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przy ustalaniu wartości użytkowej ośrodka oparto się na pięcioletnich prognozach finansowych wynikających w przyjętej, zatwierdzonej i realizowanej Strategii PGO na lata 2017-2020. W prognozach przyjęto bezpieczne założenia co do prognoz rynkowych w zakresie kształtowania się przychodów ze sprzedaży oraz rentowności. W kalkulacji przyjęto stopę WACC na poziomie 10%. Założono kontynuację działalności po okresie prognozy, a dla określenia wartości rezydualnej zastosowano wzór na rentę wieczystą (przyjęto stopę wzrostu na poziomie zero).

Według Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2018 nie wystąpiły przesłanki utraty wartości firmy, które wskazywałyby na konieczność utworzenia odpisu aktualizującego w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku.

17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Wartość brutto	356 763	358 574
Umorzenie	(134 867)	(130 310)
Odpisy aktualizujące	(7 992)	(8 028)
Wartość netto	213 904	220 236
Środki trwale w budowie	9 096	2 824
Rzeczowe aktywa trwałe	223 000	223 060

Zmiana stanu środków trwałych w okresie 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018

	Grunty (puwog)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
Stan na początek okresu	16 850	131 796	191 464	5 543	12 922	358 575
Zakupy	27	424	2 627	516	76	3 670
Przyjęcie w leasing	0	0	0	489	0	489
Sprzedaż	(9)	0	(8)	(385)	(3)	(405)
Likwidacje	0	(215)	(4 281)	(152)	(34)	(4 682)
Przekwalifikowanie do aktywów dostępnych do sprzedaży	(129)	(847)	0	0	0	(976)
Inne	0	34	289	(231)	0	92
Stan na koniec okresu	16 739	131 192	190 091	5 780	12 961	356 763
Umorzenie						
Stan na początek okresu	(409)	(33 476)	(87 420)	(2 383)	(6 621)	(130 309)
Amortyzacja	0	(1 635)	(6 140)	(422)	(396)	(8 593)
Likwidacje	0	50	3 436	115	34	3 635
Sprzedaż	0	0	8	217	3	228
Przekwalifikowanie do aktywów dostępnych do sprzedaży	14	115	0	0	0	129
Inne	0	0	1	42	0	43
Stan na koniec okresu	(395)	(34 946)	(90 115)	(2 431)	(6 980)	(134 867)
Utrata wartości						
Stan na początek okresu	(447)	(3 180)	(4 220)	(78)	(105)	(8 030)
zmniejszenie	0	0	38	0	0	38
Stan na koniec okresu	(447)	(3 180)	(4 182)	(78)	(105)	(7 992)
Wartość netto	15 897	93 066	95 794	3 271	5 876	213 904

Zmiana stanu środków trwałych w okresie 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 (niebadane)

	Grunty (puwlg)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
Stan na początek okresu	16 310	118 780	180 171	3 990	11 655	330 906
Zakupy	0	28	1 274	1 141	109	2 552
Włączenie do konsolidacji	1 144	16 168	26 504	632	1 222	45 670
Sprzedaż	0	0	(17)	(167)	0	(184)
Likwidacje	0	0	(449)	(51)	(3)	(503)
Stan na koniec okresu	17 454	134 976	207 483	5 545	12 983	378 441
Umorzenie						
Stan na początek okresu	0	(27 854)	(72 427)	(1 954)	(4 831)	(107 066)
Amortyzacja za okres	(10)	(1 839)	(7 318)	(385)	(498)	(10 050)
Włączenie do konsolidacji	(418)	(3 130)	(11 872)	(383)	(954)	(16 757)
Likwidacje	0	0	275	51	3	329
Sprzedaż	0	0	1	98	0	99
Stan na koniec okresu	(428)	(32 823)	(91 341)	(2 573)	(6 280)	(133 445)
Utrata wartości						
Stan na początek okresu	0	0	(284)	(66)	0	(350)
Włączenie do konsolidacji	(310)	(5 220)	(8 463)	(78)	(155)	(14 226)
Stan na koniec okresu	(310)	(5 220)	(8 747)	(144)	(155)	(14 576)
Wartość netto	16 716	96 933	107 395	2 828	6 548	230 420

Na dzień 30.06.2018 zobowiązania Grupy z tytułu podpisanych umów na zakup rzeczowych aktywów trwałych, których realizacja i płatność jest planowana w następnym okresie sprawozdawczym, wynosiły 240 tys. zł. Na dzień 31.12.2017 zobowiązania Grupy z tytułu podpisanych umów na zakup rzeczowych aktywów trwałych, których realizacja i płatność jest planowana w następnym okresie sprawozdawczym, wynosiły 1.091 tys. zł.

18. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Grupa posiada w Śremie, ul. Staszica 1 przeklasyfikowane do kategorii nieruchomości inwestycyjnych środki trwałe nie wykorzystywane obecnie przy produkcji, które są traktowane jako źródło przychodów z czynszów lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych została ustalona przez rzeczoznawcę majątkowego w roku 2016, a dla części w roku 2015 poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej od czasu przeprowadzenia powyższych wycen nie nastąpiły zdarzenia mogące powodować zmiany wartości godziwej.

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych ogółem	1 167	1 167
w tym:		
Prawo użytkowania wieczystego gruntów	1 139	1 139
Budowle	28	28

W okresie zakończonym 30.06.2018 nie dokonano żadnych zwiększeń lub zmian w klasyfikacji nieruchomości inwestycyjnych. Szczegóły o nieruchomości inwestycyjnych oraz informacje na temat hierarchii wartości godziwych przedstawiają się następująco:

Stan na dzień 30 czerwca 2018

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Nieruchomość w Śremie, ul. Staszica 1	0	0	1 167	1 167

Stan na dzień 31 grudnia 2017

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Nieruchomość w Śremie, ul. Staszica 1	0	0	1 167	1 167

W trakcie roku bieżącego obrotowego ani w trakcie roku poprzedniego nie wystąpiły przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych pomiędzy poziomami.

19. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Nazwa jednostki	Siedziba	Charakter powiązania	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Odlewnia Żeliwa Śrem SA	Śrem	Jednostka zależna powiązana bezpośrednio	100%	100%
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%
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%
PGO Services Sp. z o.o.	Katowice	Jednostka zależna powiązana bezpośrednio	100%	100%

20. ZAPASY

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Materiały	26 907	32 352
Półprodukty i produkty w toku	24 655	26 208
Produkty gotowe	7 760	6 966
Towary	0	116
Zaliczki na dostawy	80	2
Zapasy, razem	59 402	65 644

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Stan na początek okresu	4 565	1 617
Utworzenie odpisu	580	174
Włączenie do konsolidacji	0	1 258
Wykorzystanie odpisu	(1 066)	(345)
Rozwiązanie odpisu	(1 682)	(613)
Stan na koniec okresu	2 397	2 091

21. NALEŻNOŚCI

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	31 611	15 165
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	54 815	56 040
Pozostałe należności	2 351	1 565
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	88 777	72 770

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Należności niewymagalne, płatne:	69 037	49 003
Do 1 miesiąca	45 942	34 498
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	23 085	13 911
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10	594
Należności przeterminowane:	28 936	32 095
Do 1 miesiąca	14 073	15 119
1 - 3 miesięcy	4 134	7 233
3 - 6 miesięcy	3 190	2 540
6 - 12 miesięcy	1 272	1 219
powyżej 1 roku	6 267	5 984
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności - brutto	97 973	81 098
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	(9 196)	(8 328)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności netto	88 777	72 770

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Stan na początek okresu	11 051	3 054
Zmiana zasad rachunkowości (MSSF 9)	1 110	0
Stan na początek okresu po korekcie	12 161	0
Utworzenie odpisu na należności przeterminowane i zagrożone nieściągalnością	666	1 022
Wycena należności w walutach na dzień bilansowy	109	0
Włączenie do konsolidacji	0	5 865
Wykorzystanie odpisów	0	(81)
Rozwiązanie odpisów - kwoty odzyskane w ciągu roku	(332)	(205)
Pozostałe zmniejszenia	(17)	(11)
Stan na koniec okresu	12 587	9 644
w tym:		
odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 196	8 328
inne odpisy aktualizujące	3 391	1 316

Należności z tytułu podatków

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Należności z tytułu podatków	8 092	16 569
w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	56	37

Należności z tytułu podatków stanowią przede wszystkim bieżące rozliczenia z tytułu podatku od towarów i usług

22. INNE AKTYWA

Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Udziały i akcje	0	1
Wycena FX	54	949
Pozostałe aktywa finansowe	54	950

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Rachunki bankowe	4 810	3 890

Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Podatki i opłaty lokalne	1 309	0
Odpis na ZFŚS	745	0
Ubezpieczenia	555	272
Serwis oprogramowania	206	89
Usługi do rozliczenia w czasie	31	30
Media	276	0
Pozostałe	72	62
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	3 194	453

23. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Grupa przekwalifikowała do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży nieruchomości zlokalizowane w Tarnowskich Górach. W związku z likwidacją oddziału spółki Pioma-Odlewnia Spółka z o.o. w Tarnowskich Górach powzięto działania mające na celu sprzedaż nieruchomości.

Stan na 30.06.2018

W dniu 26.04.2018 r. zawarta została przedwstępna warunkowa umowa sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Tarnowskich Górach, wraz z prawem własności posadowionej na nich budynków i budowli. W dniu 23.07.2018 r. roku zawarta została umowa sprzedaży nieruchomości. Przychody ze sprzedaży nieruchomości wyniosły 896 tys. zł.

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Razem
Wartość brutto	129	848	977
Umorzenie	(14)	(114)	(128)
Wartość netto	115	734	849

Stan na 31.12.2017

W dniu 04 grudnia 2017 r zawarta została przedwstępna warunkowa umowa sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Tarnowskich Górach, wraz z prawem własności posadowionej na nich budynków i budowli. W dniu 17 stycznia 2018 roku zawarta została umowa sprzedaży nieruchomości. Przychody ze sprzedaży nieruchomości wyniosły 3.128 tys. zł.

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Razem
Wartość brutto	604	3 013	3 617
Umorzenie	(19)	(359)	(378)
Wartość netto	585	2 654	3 239

24. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**Stan na 30 czerwca 2018 (niebadane)**

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość serii wg wartości nominalnej w zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykle na okaziciela	brak	brak	41 760 000	41 760 000	gotówka, aport	12.05.2008	12.05.2008
B	zwykle na okaziciela	brak	brak	54 540 000	54 540 000	gotówka	11.04.2011	01.01.2012
Liczba akcji razem				96 300 000				
Kapitał zakładowy w zł				96 300 000				
Wartość nominalna jednej akcji w zł				1				

Dla powyższego kapitału brak ograniczeń co do wypłaty dywidend oraz zwrotu kapitału. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego.

25. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**Zobowiązania finansowe**

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	42 200	42 200
Zobowiązania z tytułu leasingu	248	176
Zobowiązania finansowe, razem	42 448	42 376

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

Pozostałe zobowiązania

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	207	279

Pozostałe zobowiązania długoterminowe stanowią zobowiązania z tytułu nabycia od jednostki powiązanej środków trwałych.

26. REZERWY I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Stan na początek okresu	3 412	2 278
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 538	1 264
Rezerwa na świadczenia emerytalne	1 145	871
Rezerwa na inne świadczenia	729	143
Zwiększenia	(6)	802
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	457	492
Rezerwa na świadczenia emerytalne	207	215
Rezerwa na inne świadczenia	(670)	95
Stan na koniec okresu	3 406	3 080
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 995	1 756
Rezerwa na świadczenia emerytalne	1 352	1 086
Rezerwa na inne świadczenia	59	238

Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Stan na początek okresu	1 651	1 419
Rezerwa na świadczenia emerytalne	97	111
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	145	196
Rezerwa na urlopy	1 373	1 103
Rezerwy na inne świadczenia pracownicze	36	9
Zwiększenia	793	1 185
Rezerwa na świadczenia emerytalne	37	2
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	61	42
Rezerwa na urlopy	721	1 141
Rezerwy na inne świadczenia pracownicze	(26)	
Stan na koniec okresu	2 444	2 604
Rezerwa na świadczenia emerytalne	134	113
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	206	238
Rezerwa na urlopy	2 094	2 244
Rezerwy na inne świadczenia pracownicze	10	9

Główne założenia aktuarialne przyjęte na dni kończące okresy sprawozdawcze:

	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%	0%-1,3%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	1-11%	1-5%
Założenia dotyczące przyszłej umieralności	oszacowane zostało na podstawie danych statystycznych z polskich tabel trwania życia dla mężczyzn i dla kobiet, publikowanych przez GUS, aktualnych na dzień dokonywania wyceny	
Założenia dotyczące prawdopodobieństwa przejścia pracownika na rentę inwalidzką	oparte zostało na statystykach dotyczących orzekania grup inwalidzkich przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych	

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Stan na początek okresu	4 907	2 788
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu premii i programów motywacyjnych	1 226	1 139
Rezerwa na reklamacje	1 655	717
Rezerwa na przyszłe koszty	2 020	926
Pozostałe	6	6
Zwiększenia	922	1 823
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu premii i programów motywacyjnych	255	122
Rezerwa na reklamacje	102	32
Rezerwa na przyszłe koszty	547	820
Rezerwa na restrukturyzację	0	850
Pozostałe	18	(1)
Stan na koniec okresu	5 829	4 611
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu premii i programów motywacyjnych	1 481	1 261
Rezerwa na przyszłe koszty	1 757	749
Rezerwa na przyszłe koszty	2 567	1 746
Rezerwa na restrukturyzację	0	850
Pozostałe	24	5

27. KREDYTY I POŻYCZKI

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 30.06.2018 (niebadane)

Brak

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2017

Brak

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 30.06.2018 (niebadane)

Kredytobiorca	Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Kwota pobrania	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty w PLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
PGO Spółka Akcyjna	Bank Polska Kasa Opieki SA	w rachunku bieżącym	Limit 1 000	Splata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 30-11-2018	379	WIBOR 1M + marża	Weksel in blanco
OŻ Śrem SA	Raiffeisen Bank Polska SA	w rachunku bieżącym	Limit 40 000	Splata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 28.09.2018	309 4 550	WIBOR 1M/ EURIBOR 1M + marża	Hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
OŻ Śrem SA	Bank Polska Kasa Opieki SA	w rachunku bieżącym	Limit 15 000	Splata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 15.11.2019	86 7 671	WIBOR 1M/ EURIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na zapasach, Hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach + cesja z praw z polisy ubezpieczeniowej
Pioma-Odlewnia Spółka z o.o.	Raiffeisen Bank Polska SA	w rachunku bieżącym	Limit 8.000	Splata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 28.09.2018	329 2 835	WIBOR 1M/ EURIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na majątku obrotowym + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej Pełnomocnictwo do rachunku bankowego
Pioma-Odlewnia Spółka z o.o.	Bank Polska Kasa Opieki SA	w rachunku bieżącym	Limit 29 000	Splata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 15.11.2019	3 420 7 542	WIBOR 1M/ EURIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej Pełnomocnictwo do rachunku bankowego
Kuźnia „Glinik” Spółka z o.o.	Raiffeisen Bank Polska SA	w rachunku bieżącym	Limit 9 000	Splata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 28.09.2018	4 206	WIBOR 1M+ marża	Hipoteka na nieruchomościach + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Kuźnia „Glinik” Spółka z o.o.	Bank Polska Kasa Opieki SA	w rachunku bieżącym	Limit 7 000	Splata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 15.11.2019	1 241	WIBOR 1M+ marża	Zastaw rejestrowy na zapasach
Razem					32 568		

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2017

Kredytobiorca	Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Kwota pobrania	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty w PLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
PGO Spółka Akcyjna	Bank Polska Kasa Opieki SA	w rachunku bieżącym	Limit 1 000	Splata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 30.11.2018	612	WIBOR 1M + marża	Weksel in blanco
OŻ Śrem SA	Raiffeisen Bank Polska SA	w rachunku bieżącym	Limit 40 000	Splata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 28.09.2018	3 969 2 270	WIBOR 1M/ EURIBOR 1M + marża	Hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
OŻ Śrem SA	Bank Polska Kasa Opieki SA	w rachunku bieżącym	Limit 15 000	Splata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 15.11.2019	986 13 657	WIBOR 1M/ EURIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na zapasach, Hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach + cesja z praw z polisy ubezpieczeniowej
Pioma-Odlewnia Spółka z o.o.	Raiffeisen Bank Polska SA	w rachunku bieżącym	Limit 8.000	Splata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 28.09.2018	891 2 345	WIBOR 1M/ EURIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na majątku obrotowym + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej Pełnomocnictwo do rachunku bankowego
Pioma-Odlewnia Spółka z o.o.	Bank Polska Kasa Opieki SA	w rachunku bieżącym	Limit 29 000	Splata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 15.11.2019	8 153 4 491	WIBOR 1M/ EURIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej Pełnomocnictwo do rachunku bankowego
Kuźnia „Glinik” Spółka z o.o.	Raiffeisen Bank Polska SA	w rachunku bieżącym	Limit 9 000	Splata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 28.09.2018	2 080	WIBOR 1M+ marża	Hipoteka na nieruchomościach + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Kuźnia „Glinik” Spółka z o.o.	Bank Polska Kasa Opieki SA	w rachunku bieżącym	Limit 7 000	Splata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 15.11.2019	4 569	WIBOR 1M+ marża	Zastaw rejestrowy na zapasach
Razem					44 023		

Wg stanu na dzień 30.06.2018 i 31.12.2017 Spółki wchodzące w skład Grupy nie miały udzielonych innych kredytów, które nie były wykorzystane.

28. 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	1 765	3 155
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	32 323	36 348
Otrzymane zaliczki	142	345
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 633	3 833
Zobowiązania pozostałe wobec jednostek powiązanych	160	229
Zobowiązania pozostałe	3 169	959
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	42 192	44 869

Zobowiązania finansowe

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu odsetek od obligacji	521	489
Zobowiązania z tytułu leasingu	384	400
Pozostałe zobowiązania finansowe, razem	905	889

Zobowiązania z tytułu podatków stanowią głównie rozliczenia z tytułu podatku od towarów i usług, podatek dochodowy od osób fizycznych oraz składki na ubezpieczenia społeczne.

29. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Przychody przyszłych okresów stanowią otrzymane przez Odlewnię Żeliwa "Śrem" S.A. oraz Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. dotacje w związku z realizacją Umów o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój.

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Dotacje	2 731	1 842

30. INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie instrumentów finansowych

Stan na 30 czerwca 2018

	Wartość księgowa	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	88 777	88 777
Pozostałe aktywa finansowe	54	54
Środki pieniężne	4 810	4 810
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(42 399)	(42 399)
Zobowiązania finansowe	(43 353)	(43 353)
Kredyty i pożyczki	(32 568)	(32 568)
	(24 679)	(24 679)

Stan na 31 grudnia 2017*

	Kategorie instrumentów finansowych (wartość księgowa)					
	Wartość księgowa	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Pożyczki i należności finansowe	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Instrumenty zabezpieczające	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	72 770	0	72 770	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	950	950	0	0	0	0
Środki pieniężne	3 890	0	0	3 890	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(45 148)	0	0	0	0	(45 148)
Zobowiązania finansowe	(43 265)	0	0	0	0	(43 265)
Kredyty i pożyczki	(44 023)	0	0	0	0	(44 023)
	(54 826)	950	72 770	3 890	0	(132 436)

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

Instrumenty zabezpieczające

Na dzień 30.06.2018 roku Grupa miała zawarte transakcje zabezpieczające kursy walut typu „forward” na łączną kwotę 29.500 tys. EUR, 4.000 tys. NOK oraz 21.206 tys. SEK, a na dzień 31.12.2017 Grupa miała zawarte transakcje zabezpieczające kursy walut typu „forward” na łączną kwotę 9.200 tys. EUR oraz 4.350 tys. NOK. Wycena instrumentów zabezpieczających na dzień 30.06.2018 wyniosła (-) 1.685 tys. zł oraz 950 tys. zł na dzień 31.12.2017.

Wycena instrumentów zabezpieczających objęta rachunkowością zabezpieczeń w kwocie (-) 761 tys. zł została odniesiona na kapitały własne, a wycena instrumentów nie objętych rachunkowością zabezpieczeń w kwocie (-924) tys. zł w wynik roku bieżącego (na dzień 31.12.2017 kwoty te wyniosły odpowiednio 183 tys. zł i 767 tys. zł).

Szczegółowe zestawienie kontraktów forward niezrealizowanych na dzień 30.06.2018 oraz 31.12.2017 przedstawia się następująco:

Stan na 30.06.2018

Waluta bazowa	Data zakończenia transakcji	Kwota w walucie bazowej	Kwota w PLN	Zysk/strata
EUR	III kwartał 2018r	10 000	42 639	(1 167)
NOK	III kwartał 2018r	3 000	1 344	(38)
SEK	III kwartał 2018r	21 206	8 627	305
EUR	IV kwartał 2018	10 000	43 692	(408)
NOK	IV kwartał 2018	1 000	454	(7)
EUR	I kwartał 2019	5 000	21 979	(195)
EUR	II kwartał 2019	4 500	19 888	(175)
EUR		29 500	128 198	(1 945)
NOK		4 000	1 798	(45)
SEK		21 206	8 627	305

Stan na 31.12.2017

Waluta bazowa	Dzień zakończenia transakcji	Kwota w walucie bazowej	Kwota w PLN	Zysk/strata
EUR	I kwartał 2018	9 200	39 318	793
NOK	I kwartał 2018	3 350	1 572	150
NOK	II kwartał 2018	1 000	432	7
Razem	EUR	9 200	39 318	793
	NOK	4 350	2 004	157

Zabezpieczenia dotyczą przyszłych prognozowanych przepływów pieniężnych z tytułu sprzedaży, które nastąpią w ciągu 9 miesięcy od dnia bilansowego. Przewiduje się więc, że kwoty odniesione na kapitały własne wywrą wpływ na wynik finansowy w przeciągu 9 miesięcy od dnia bilansowego.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie od 31.12.2017 roku.

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. Otrzymane pożyczki - wartość bilansowa większości 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).

Do wyceny zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, o wartości (-) 1.685 tys. zł na 30 czerwca 2018 r. oraz pochodnych instrumentów finansowych o wartości 950 tys. zł na 31.12.2017 r., 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.

31. ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych

Stan na 30 czerwca 2018

1. Na nieruchomościach użytkowanych na podstawie umowy leasingu finansowego przez Odlewnię Żeliwa Śrem SA (własność spółki PGO Spółka Akcyjna Estate SKA) o wartości 64.292 tys. zł ustanowiona była hipoteka na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA oraz na rzecz Banku Polska Kasa Opieki SA (na drugim miejscu) z tytułu udzielonych Odlewni Żeliwa Śrem SA kredytów w rachunku bieżącym.
2. Na rzeczowych aktywach trwałych spółki Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. ustanowione były następujące zabezpieczenia:
 - hipoteka na nieruchomościach o wartości netto 12.864 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 8 236 tys. zł, na rzecz Banku Polska Kasa Opieki SA z tytułu umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.
3. Na nieruchomościach Kuźni Glinik Sp. z o.o. o wartości 21.281 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 3.691 tys. zł objęte zostały umową przewłaszczenia z tytułu zabezpieczenia dostaw.
4. Na środkach trwałych używanych przez PGO Spółka Akcyjna na podstawie umowy leasingu w wysokości 655 tys. zł – zabezpieczenia wynikające z umowy.

Stan na 31 grudnia 2017

1. Na nieruchomościach użytkowanych na podstawie umowy leasingu finansowego przez Odlewnię Żeliwa Śrem SA (własność spółki PGO Spółka Akcyjna Estate SKA) o wartości 65.026 tys. zł ustanowiona była hipoteka na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA oraz na rzecz Banku Polska Kasa Opieki SA (na drugim miejscu) z tytułu udzielonych Odlewni Żeliwa Śrem SA kredytów w rachunku bieżącym.
2. Na rzeczowych aktywach trwałych spółki Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. ustanowione były następujące zabezpieczenia:
 - hipoteka na nieruchomościach o wartości netto 12.639 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 8 709 tys. zł, na rzecz Banku Polska Kasa Opieki SA z tytułu umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.
3. Na nieruchomościach Kuźni Glinik Sp. z o.o. o wartości 21.584 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 3.908 tys. zł objęte zostały umową przewłaszczenia z tytułu zabezpieczenia dostaw.
4. Na środkach trwałych używanych przez PGO Spółka Akcyjna na podstawie umowy leasingu w wysokości 379 tys. zł – zabezpieczenia wynikające z umowy

Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

Stan na 30 czerwca 2018

1. Na zapasach Odlewni Żeliwa Śrem SA o wartości netto 18.241 tys. zł ustanowiony był zastaw rejestrowy na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z tytułu umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.
2. Na zapasach Piomy-Odlewni 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.
3. Na zapasach Kuźni Glinik Sp. z o.o. o wartości netto 8.840 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 2017

1. Na zapasach Odlewni Żeliwa Śrem SA o wartości netto 23.471 tys. zł ustanowiony był zastaw rejestrowy na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z tytułu umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.
2. Na zapasach Piomy-Odlewni 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.
3. Na zapasach Kuźni Glinik Sp. z o.o. o wartości netto 9.995 tys. zł ustanowiony był zastaw rejestrowy na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z tytułu umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.

32. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje pomiędzy Spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w poniższym zestawieniu.

		Sprzedaż dóbr i usług	Zakup dóbr i usług	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne	Zobowiązania	Należności
		za okres 01.01.2018 do 30.06.2018					stan na 30.06.2018		
Jednostka dominująca	TDJ S.A.	0	280	0	0	0	0	18	0
	FAMUR SA	40 899	5 512	0	0	0	0	1 388	27 765
	Kopex SA	10 401	33	0	0	1	0	0	1 703
	Zamet Budowa Maszyn SA	424	1 514	0	0	0	0	165	171
	Zamet Industry SA	9	179	0	0	0	0	22	0
	OOE Sp. z o.o. Gorlice	0	3 012	0	0	0	0	503	0
Pozostałe jednostki powiązane	Narzędzia i Urządzenia Wiertnicze "Glinik" Sp. z o.o.	1 725	113	0	0	0	0	9	957
	Famur-Famak SA	218	0	0	0	0	0	0	98
	Fugo Spółka z o.o.	1 312	29	0	0	0	0	2	469
	Fugo SA	715	0	0	0	0	0	0	323
	FPM S.A	190	1	0	0	0	0	0	124
	Inne	0	2	8	0	0	0	25	1
	Razem	55 893	10 675	8	0	1	0	2 132	31 611

		Sprzedaż dóbr i usług	Zakup dóbr i usług	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne	Zobowiązania	Należności
		za okres 01.01.2017 do 30.06.2017					stan na 31.12.2017		
Jednostka dominująca	TDJ SA	0	87	0	0	0	434	167	0
	FAMUR SA	14 417	4 236	0	0	0	0	2 216	9 195
	Kopex S.A	7 643	85	0	0	75	0	17	4 092
	Zamet Industry S.A.	2	40	0	3	0	0	169	188
	Fugo Zamet sp. z o.o.	1 036	111	0	0	0	0	104	227
Pozostałe jednostki powiązane	Zamet Budowa Maszyn S.A.	117	186	0	0	0	0	36	232
	Narzędzia i Urządzenia Wiertnicze "Glinik" Sp. z o.o.	1 575	82	0	0	0	0	0	1 035
	FAMUR FAMAK S.A	188	0	0	0	0	0	0	116
	OOE Sp. z o.o. - Gorlice	3	2 253	0	0	0	0	855	1
	Inne	0	2	0	0	0	0	99	79
	Razem	24 981	7 082	0	3	75	434	3 663	15 165

a) transakcje handlowe

Transakcje handlowe dokonywane w ramach bieżącej działalności gospodarczej prowadzonej przez poszczególne Spółki należące do Grupy Kapitałowej - w opinii zarządu jednostki dominującej - były oparte na cenach rynkowych i były transakcjami typowymi i rutynowymi.

b) pożyczki

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym nie udzielały pożyczek dla podmiotów powiązanych innych niż Spółki wchodzące w skład Grupy.

Wszystkie pożyczki udzielane były bez zabezpieczeń, oraz na warunkach rynkowych.

c) inne

Spółki wchodzące w skład Grupy nie udzielały i nie otrzymywały żadnych gwarancji oraz poręczeń od jednostek powiązanych. Nie tworzyły w ciężar kosztów odpisów na należności wątpliwe lub nieściągalne od podmiotów powiązanych. Spółki nie uczestniczyły we wspólnych przedsięwzięciach nie podlegających konsolidacji.

33. 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 kafeterijny 8 tys. zł.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06.2017 świadczenia wynosiły:

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

34. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH.

1. Należności warunkowe

Brak

2. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30.06.2018 roku

Pioma-Odlewnia Spółka z o.o.

- gwarancja ubezpieczeniowa na kwotę 8,7 tys. zł, która stanowi zabezpieczenie należytego wykonania i właściwego usunięcia wad, z ostatecznym terminem ważności do 02.05.2021 r.

- gwarancja ubezpieczeniowa na kwotę 46 tys. zł z tytułu należytego wykonania zobowiązań handlowych z terminem ważności do 01.02.2019 oraz na kwotę 23 tys. zł. z tytułu gwarancji jakości z terminem ważności do 01.02.2024 r.

- gwarancja ubezpieczeniowa na kwotę 43 tys. zł z tytułu należytego wykonania zobowiązań handlowych z terminem ważności do 05.02.2019 oraz na kwotę 21 tys. zł. z tytułu gwarancji jakości z terminem ważności do 05.02.2024 r.

Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o.

- trzy gwarancje bankowe z Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 117 tys. zł, które stanowią wadium przetargowe oraz gwarancję dobrego wykonania kontraktu z terminem ważności do stycznia 2021 roku.

- zabezpieczenia wniesione w gotówce (zabezpieczenia realizacji umów handlowych) na kwotę 145 tys. zł

Na dzień 31.12.2017 roku

Pioma-Odlewnia Spółka z o.o.

- gwarancja ubezpieczeniowa na kwotę 8,7 tys. zł, która stanowi zabezpieczenie należytego wykonania i właściwego usunięcia wad, z ostatecznym terminem ważności do 02.05.2021 r.

- gwarancja ubezpieczeniowa na kwotę 46 tys. zł z tytułu należytego wykonania zobowiązań handlowych z terminem ważności do 01.02.2019 oraz na kwotę 23 tys. zł. z tytułu gwarancji jakości z terminem ważności do 01.02.2024 r.

- zobowiązanie wekslowe w wysokości 78 tys. zł.

Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o.

- trzy gwarancje bankowe z Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 272 tys. zł, które stanowią wadium przetargowe oraz gwarancję dobrego wykonania kontraktu z terminem ważności od styczeń 2018 do sierpień 2019 roku.

35. 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 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 istotne zdarzenia po dacie bilansu, poza sprzedażą aktywów opisaną w nocie 23.

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