

POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2016

Katowice, 28 kwietnia 2017 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016.....	9
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	9
2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	10
1) Oświadczenie o zgodności.....	10
2) Podstawa sporządzenia.....	10
3) Zmiany zasad rachunkowości.....	10
4) Waluty obce.....	12
5) Świadczenia pracownicze	12
6) Ujmowanie przychodów	12
7) Koszty działalności operacyjnej.....	13
8) Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	13
9) Przychody i koszty finansowe.....	13
10) Koszty finansowania zewnętrznego.....	13
11) Podatki.....	13
12) Rzeczowe aktywa trwałe.....	14
13) Wartości niematerialne.....	14
14) Instrumenty finansowe.....	14
15) Należności z tytułu dostaw i usług.....	15
16) Pozostałe należności.....	15
17) Udziały i akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych	15
18) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15
19) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	15
20) Kapitały własne.....	16
21) Rezerwy	16
22) Kredyty bankowe.....	16
23) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17
24) Zysk przypadający na jedną akcję	17
25) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	17
26) Prezentacja sprawozdania z przepłyów pieniężnych.....	17
27) Ważne oszacowania i osądy.....	17
28) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych	18
3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	20
4. SEGMENTY OPERACYJNE.....	20
5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	21
6. KOSZTY ZATRUDNIENIA.....	21
7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	21
8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	22
9. PODATEK DOCHODOWY	22
10. DYWIDENDY	23
11. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU.....	23

12.	ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ.....	23
13.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	24
14.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	24
15.	JEDNOSTKI ZALEŻNE.....	26
16.	PODATEK ODROZCZONY.....	26
17.	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMIONOWE.....	27
18.	POZOSTAŁE AKTYWA.....	27
19.	KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	28
20.	REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	28
21.	POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE.....	30
22.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI.....	30
23.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	31
24.	KREDYTY I POŻYCZKI.....	31
25.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	31
26.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	32
27.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	33
28.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM.....	34
29.	WARTOŚĆ GODZIWA.....	35
30.	ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	35
31.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	36
32.	NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	38
33.	INFORMACJA O JEDNOSTCE SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	38
34.	WYNAGRODZENIA I INNE ŚWIADCZENIA DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU ZA ROK 2016.....	39
35.	INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	39
36.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	39

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Rok 2016	Rok 2015	Rok 2016	Rok 2015
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	8 329	6 623	1 903	1 583
Strata z działalności operacyjnej	(3 145)	(3 668)	(719)	(877)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	38 605	1 059	8 823	253
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 798	24 386	868	5 827
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	20 042	(13 945)	4 580	(3 332)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(23 481)	(10 426)	(5 366)	(2 491)
Przepływy pieniężne netto razem	359	15	82	4
Aktywa razem	217 612	201 056	49 189	47 180
Zobowiązania długoterminowe	42 222	17	9 544	4
Zobowiązania krótkoterminowe	2 391	66 645	540	15 639
Kapitał własny	172 999	134 394	39 105	31 537
Kapitał zakładowy	96 300	96 300	21 768	22 598
Liczba akcji na koniec okresu w szt.	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Średnio ważona liczba akcji w roku 2015 w szt.	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Zysk netto na jedną akcję zwykłą w PLN/EUR	0,40	0,01	0,09	0,00
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,40	0,01	0,09	0,00
Wartość księgową na jedną akcję	1,80	1,40	0,41	0,33
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	1,80	1,40	0,41	0,33

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

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za rok 2016 (odpowiednio za rok 2015) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za rok 2016 wyniósł 1 euro = 4,3757 zł i odpowiednio za rok 2015 wyniósł 1 euro = 4,1848 zł
- pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2016 roku 1 euro = 4,4240 zł; na 31 grudnia 2015 roku 1 euro = 4,2615 zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	3	8 329	6 623
Koszt własny sprzedaży	5	(10 360)	(9 292)
Strata brutto na sprzedaży		(2 031)	(2 669)
Koszty zarządu	5	(1 089)	(1 010)
Pozostałe przychody operacyjne	7	4	14
Pozostałe koszty operacyjne	7	(29)	(3)
Strata z działalności operacyjnej		(3 145)	(3 668)
Przychody finansowe	8	43 163	6 233
Koszty finansowe	8	(1 371)	(1 613)
Zysk przed opodatkowaniem		38 647	952
Podatek dochodowy	9	(42)	107
Zysk netto		38 605	1 059
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12	96 300 000	96 300 000
Zysk na jedną akcję zwykłą w złotych		0,40	0,01

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk netto	38 605	1 059
Inne całkowite dochody:		
- które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0	0
- które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat (przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych)	0	2
Całkowite dochody ogółem	38 605	1 061
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	38 605	1 061
Przypadające mniejszości	0	0

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Zmiany w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	96 300	37 036	1 058	134 394
Zysk netto	0	0	38 605	38 605
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Razem całkowite dochody	0	0	38 605	38 605
Podział zysku za rok poprzedni	0	1 058	(1 058)	0
Stan na koniec okresu	96 300	38 094	38 605	172 999

Zmiany w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	96 300	30 894	6 139	133 333
Zysk netto	0	0	1 059	1 059
Inne całkowite dochody	0	0	2	2
Razem całkowite dochody	0	0	1 061	1 061
Podział zysku za rok poprzedni	0	6 142	(6 142)	0
Stan na koniec okresu	96 300	37 036	1 058	134 394

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

A k t y w a	Nota	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Aktywa trwałe		193 685	200 360
Wartości niematerialne	13	72 264	79 497
Rzeczowe aktywa trwałe	14	708	108
Udziały w jednostkach zależnych	15	120 611	120 611
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	102	144
Aktywa obrotowe		23 927	696
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	1 083	657
Należności z tytułu podatków		0	15
Należności z tytułu pożyczek	18	22 388	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	378	19
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	18	78	5
A k t y w a r a z e m		217 612	201 056

P a s y w a	Nota	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Kapitał własny		172 999	134 394
Kapitał podstawowy	19	96 300	96 300
Kapitał zapasowy	19	38 095	37 036
Zyski zatrzymane		38 604	1 058
Zobowiązania długoterminowe		42 222	17
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	22	42 200	
Rezerwy na świadczenia pracownicze	20	22	17
Zobowiązania krótkoterminowe		2 391	66 645
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	488	277
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	24	713	65 414
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	22	412	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		1	32
Zobowiązania z tytułu podatków		372	235
Rezerwy na świadczenia pracownicze	20	90	45
Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	21	315	642
P a s y w a r a z e m		217 612	201 056

Wartość księgowa	172 999	134 394
Liczba akcji	96 300 000	96 300 000
Wartość księgowa na jedną akcję w złotych	1,80	1,40

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		38 647	952
Korekty razem		(34 849)	23 434
Amortyzacja		7 347	7 270
Odsetki i udziały w zyskach		(41 802)	(4 620)
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		18	0
Zmiana stanu należności	25	(411)	19 901
Zmiana stanu zobowiązań	25	348	194
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw		(276)	612
Podatek dochodowy zapłacony		0	70
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(73)	7
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 798	24 386
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		11	0
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez podmioty powiązane		6 500	0
Dywidendy otrzymane		42 974	6 233
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(743)	(20 178)
Udzielone pożyczki		(28 700)	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		20 042	(13 945)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy netto z emisji akcji		41 965	0
Zaciągnięte kredyty i pożyczki		1 000	20 000
Spłaty kredytów i pożyczek		(65 009)	(30 212)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(31)	(7)
Odsetki zapłacone		(1 406)	(207)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(23 481)	(10 426)
Przepływy pieniężne netto, razem		359	15
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		359	15
Środki pieniężne na początek okresu		19	4
Środki pieniężne na koniec okresu		378	19

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 28 kwietnia 2017 roku

Prezes Zarządu - Dariusz Ginalski

.....

Wiceprezes Zarządu - Lucjan Augustyn

.....

Katowice, dnia 28 kwietnia 2017 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016**1. INFORMACJE OGÓLNE****I. Dane Spółki:**

Nazwa: POLSKA GRUPA ODLEWNICZA SPÓLKA AKCYJNA

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

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

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

II. Czas trwania Spółki:

Nieograniczony.

III. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2016 – 31.12.2016, okres porównawczy: 01.01.2015 – 31.12.2015.

IV. Skład organów Spółki**Skład organów Spółki według stanu na dzień 31.12.2016 r.:****Zarząd:**

Dariusz Ginalski - Prezes Zarządu

Lucjan Augustyn – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Tomasz Domogała - Przewodniczący

Czesław Kisiel - Wiceprzewodniczący

Beata Zawiszowska

Jacek Leonkiewicz

Magdalena Zajączkowska-Ejsymont

Zmiany w składzie organów Spółki

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

Skład Rady Nadzorczej wg stanu na dzień 01.01.2016 był następujący:

Tomasz Domogała - Przewodniczący

Czesław Kisiel - Wiceprzewodniczący

Beata Zawiszowska

Jacek Osowski

Wojciech Gelner

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

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

VI. Organem zatwierdzającym roczne sprawozdanie Spółki zgodnie ze statutem jest Walne Zgromadzenie.

VII. Zarząd podpisuje i składa roczne sprawozdanie finansowe Spółki razem z opinią i raportem biegłego rewidenta do Rady Nadzorczej celem oceny.

VIII. Dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji jest dzień 28 kwietnia 2017 roku, to jest dzień zatwierdzenia sprawozdania przez kierownictwo jednostki w celu przedłożenia członkom Rady Nadzorczej.

IX. Rada Nadzorcza dokonuje oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki i sporządza opisowe sprawozdanie z oceny Walnemu Zgromadzeniu.

2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

1) Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości MSSF różnią się od MSSF UE. Spółka skorzystała z możliwości, występującej w przypadku stosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE, zastosowania zmian do MSSF 2 oraz zmian do MSSF 3 będących częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2010-2012 od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

2) Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.

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

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

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

3) Zmiany zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe, nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę lub Spółka zdecydowała o niekorzystaniu z nowych opcji wyceny:

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 obejmujące zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji*, zmiany do MSSF 3 *Połączenie przedsięwzięć*, zmiany do MSSF 8 *Segmenty operacyjne*, zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* oraz MSR 38 *Aktywa niematerialne*, zmiany do MSSF 13 *Wycena do wartości godziwej* oraz zmiany do MSR 24 *Ujawnienie informacji o podmiotach powiązanych*, zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* oraz zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 obejmujące zmiany do MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży* oraz działalność zaniechana, zmiany do MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji*
- Zmiany do MSR 1 *Ujawnienia*
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne*
- Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności*
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: składki pracownicze*

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji, oraz
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 obejmujące zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji oraz zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz dotychczas nie weszły w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

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

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie. Z uwagi na planowane terminy wdrożenia MSSF 9 – Instrumenty finansowe i MSSF 15 – Przychody z kontraktów z klientami z dniem 1 stycznia 2018 roku oraz MSSF 16 – Leasing od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2019 roku, na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Spółka jest w trakcie analizy wpływu powyższych MSSF na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie dysponuje jeszcze wiarygodnymi szacunkami wpływu wdrożenia ww. MSSF na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Spółka planuje przeprowadzenie szczegółowych analiz i kalkulacji w zakresie wdrożenia MSSF 9 i MSSF 15 w roku 2017 oraz w roku 2018 w zakresie MSSF 16.

4) Waluty obce

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

5) Świadczenia pracownicze

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

W Spółce definicję świadczeń pracowniczych spełniają:

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

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

Urlopy wypoczynkowe stanowią krótkoterminową płatną nieobecność.

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

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

6) Ujmowanie przychodów

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

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

Momentem sprzedaży jest:

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

Usługi świadczone przez Spółkę nie mają charakteru długoterminowego.

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

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów

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

Przychody z tytułu odsetek

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

Przychody z tytułu dywidend

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

7) Koszty działalności operacyjnej

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

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

8) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

9) Przychody i koszty finansowe

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

10) Koszty finansowania zewnętrznego

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

11) Podatki

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

Podatek dochodowy bieżący

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

Podatek dochodowy odroczony

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

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

Rezerwa na podatek odroczony

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

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

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

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

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

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

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

12) Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała głównie środki trwałe zaklasyfikowane do grupy 4 - dla których zastosowano stawkę amortyzacyjną 30% oraz grupy 7 - amortyzowanych stawką 20%.

13) Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych jednostka ujmuje tylko wtedy, gdy:

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

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

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

14) Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy. Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze

stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

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

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

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

15) Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

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

16) Pozostałe należności

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

17) Udziały i akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych

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

18) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

19) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

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

20) Kapitały własne

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

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

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze statutem i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS). Podstawową zasadą dokonywania jakichkolwiek zmian w kapitale podstawowym jest to, by wszystkie operacje powodujące ustalenie, zwiększenie lub zmniejszenie tego kapitału zostały poprzedzone uzyskaniem wypisu z rejestru sądowego, potwierdzającego rejestrację zmian i aktualnej wysokości kapitału. Podwyższenie kapitału podstawowego może nastąpić w drodze zmiany statutu i w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej akcji dotychczasowych, natomiast obniżenie może nastąpić w drodze zmiany statutu, przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji, połączenie akcji lub umorzenie części akcji.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzy się z:

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

Zyski zatrzymane

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

21) Rezerwy

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

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

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

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

22) Kredyty bankowe

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

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

23) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

24) Zysk przypadający na jedną akcję

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

Wyliczenie wskaźnika podstawowego zysku na jedną akcję:

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

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

25) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

26) Prezentacja sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

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

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

27) Ważne oszacowania i osądy

Spółka dokonuje szacunków, osądów i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne, plany na przyszłość oraz inne istotne czynniki. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych szacunków.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych.

W najbliższych latach, istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki będzie miało ustalenie okresu ekonomicznej użyteczności nabytych znaków towarowych spółek zależnych. Analiza otoczenia gospodarczego w którym funkcjonują spółki zależne oraz planowany okres ekonomicznej użyteczności nabytych przez nie w dwóch ostatnich latach rzeczowych aktywów trwałych pozwoliły stwierdzić, że przez najbliższe 12-15 lat będą one funkcjonować w sposób bardzo zbliżony do dotychczasowego. W związku z tym zdaniem Zarządu Spółki, również znaki towarowe wykorzystywane przez spółki zależne, nie powinny utracić w tym okresie swojej ekonomicznej użyteczności. Jednocześnie w Spółce nie występują inne oszacowania i osądy, które mogą mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe w ciągu najbliższego roku po dniu bilansowym.

28) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych

Podmiot powiązany jest osobą lub jednostką związaną ze Spółką.

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

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

Zestawienie podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2016 roku:

Podmioty dominujące

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

Podmioty zależne

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

Inne podmioty powiązane

- TDJ Equity I Sp. z o.o.
- FAMUR SA
- Famur Pemug Sp. z o.o.
- Polskie Maszyny Górnicze S.A.
- FAMUR FINANCE Sp. z o.o.
- OOO FAMUR (Rosja)
- OOO FAMUR Ukraina
- TOO FAMUR Kazachstan
- FAMUR INDIA MINING SOLUTIONS PRIVATE LIMITED
- DAMS GmbH (Niemcy)
- FAMUR INSTITUTE sp. z o.o.
- OOO Centrum Techniki Górniczej „GLINIK” (Rosja)
- Fabryka Maszyn J. S. Czernych S.A. (Rosja)
- Famur Invest Sp. z o.o.
- FAMUR FAMAK SA
- Fugo-Projekt Sp. z o.o.
- Biuro Projektów i Realizacji Inwestycji SEPARATOR sp. z o.o.
- SKW Biuro Projektowo-Techniczne sp. z o.o.
- FUGO SA
- EQUITY III TDJ FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- Zamet Industry S.A.
- Zamet – Budowa Maszyn SA
- Fugo Zamet Sp. z o.o.
- Pemug SA

- K77 Spółka z o.o.
- TDJ Finance Sp. z o.o.
- TDJ Estate Sp. z o.o.
- Fundacja TDJ na rzecz Edukacji i Rozwoju
- INVEST TDJ ESTATE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- KTW Sp. z o.o.
- Partner S.A.
- INVEST 10 TDJ FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- INVEST 11 TDJ FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- GALANTINE Sp. z o.o.
- OOE Invest Spółka z o.o.
- Narzędzia i Urządzenia Wiertnicze "Glinik" Sp. z o.o.
- OOE Sp. z o.o.
- Towarzystwo Leasingowe K4 TDJ Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA
- Franciszkańskie TDJ ESTATE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- FPM SA
- TDJ Equity III Sp. z o.o.
- TDJ EQUITY V Sp. z o.o.
- TDJ EQUITY IV S.A.
- Proinvest sp. z o.o.
- Centrum TDJ Estate sp. z o.o.
- TDJ Venture sp. z o.o.
- INVEST 8 TDJ Estate Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA
- TDJ Venture Investments SCSp
- KOPEX S.A.
- KOPEX FOUNDRY Sp. z o.o.
- WAMAG Sp. z o.o. w likwidacji
- KOPEX - Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A.
- PBSz Inwestycje Sp. z o.o.
- Śląskie Towarzystwo Wiertnicze „DALBIS” Sp. z o.o.
- KOPEX-EX-COAL Sp. z o.o.
- KOPEX Construction Sp. z o.o.
- BSKE Sp. z o.o.
- KOPEX FINANCE&RESTRUCTURING Sp. z o.o.
- KOPEX AUSTRALIA Pty Ltd. in voluntary administration /Australia/
A.C.N. 001 891 729 w likwidacji /Australia/
- KOPEX SIBIR Sp. z o.o. /Rosja/
- Taian KOPEX Coal Mining Equipment Service Co. Ltd /Chiny/
- PT. KOPEX MINING CONTRACTORS /Indonezja/
- Hansen Sicherheitstechnik AG /Niemcy/
- Elgór+Hansen S.A.
- KOPEX AFRICA (Pty) Ltd. /RPA/
- HANSEN AND GENWEST (Pty) Ltd /RPA/
- AIR RELIANT (Pty) Ltd /RPA/
- Hansen China Ltd w likwidacji /Chiny/
- KOPEX MIN DOO /Serbia/
- KOPEX MIN-LIV DOO /Serbia/
- KOPEX MIN-FITIP AD w likwidacji /Serbia/
- PBSZ1 Spółka z o.o.

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

	Za okres	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży usług	8 329	6 623

4. SEGMENTY OPERACYJNE

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

- usług zarządczych i administracyjnych świadczonych na rzecz spółek zależnych,
- usług sprzedaży i marketingu (od lipca 2016 roku)
- zarządzania znakami towarowymi i prawami majątkowymi

Przychody i wyniki segmentów

	Przychody		Zysk w segmencie	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Usługi zarządcze i administracyjne	2 281	1 946	203	(96)
Usługi sprzedaży i marketingu	1 104	0	73	0
Zarządzanie znakami towarowymi i prawami majątkowymi	4 944	4 677	(2 307)	(2 573)
Razem	8 329	6 623	(2 031)	(2 669)
Koszty zarządu			(1 089)	(1 010)
Pozostała działalność operacyjna			(25)	11
Działalność finansowa			41 792	4 620
Zysk przed opodatkowaniem			38 647	952
Podatek dochodowy			(42)	107
Zysk netto			38 605	1 059

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.

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

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Poniesione koszty przedstawia poniższe zestawienie:

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Koszty według rodzaju:		
Amortyzacja	(7 347)	(7 270)
- amortyzacja wartości niematerialnych	(7 252)	(7 250)
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(95)	(20)
Zużycie materiałów i energii	(110)	(44)
Usługi obce	(586)	(334)
Podatki i opłaty	(61)	(21)
Wynagrodzenia	(2 182)	(1 570)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1 079)	(310)
Pozostałe koszty rodzajowe	(408)	(136)
Koszty według rodzaju, razem	(11 773)	(9 685)
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	312	(617)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	12	0
Koszty ogólnego zarządu	1 089	1 010
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(10 360)	(9 292)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(10 360)	(9 292)

6. KOSZTY ZATRUDNIENIA

Poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu i wynagrodzeniach w Spółce:

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Pracownicy umysłowi	26	21

Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenia	(2 182)	(1 570)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(391)	(275)
Inne świadczenia pracownicze	(688)	(35)
Razem koszty zatrudnienia	(3 261)	(1 880)

7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Korekta proporcji VAT	3	13
Inne	1	1
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4	14

Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Strata na sprzedaży majątku trwałego	(8)	0
Utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze	(10)	(2)
Wartość firmy ZCP	(10)	0
Pozostałe	(1)	(1)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(29)	(3)

8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**Przychody finansowe**

	Za okres	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Dywidendy	42 974	6 233
Odsetki od pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	188	0
Pozostałe odsetki	1	0
Przychody finansowe razem	43 163	6 233

Koszty finansowe

	Za okres	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Odsetki od kredytów	(1)	(5)
Odsetki od pożyczek zaciągniętych od podmiotów powiązanych	(713)	(1 607)
Pozostałe odsetki	(616)	(1)
Ujemne różnice kursowe	(8)	0
Prowizje od obligacji	(31)	0
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	(2)	0
Koszty finansowe razem	(1 371)	(1 613)

9. PODATEK DOCHODOWY**Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat**

	Za okres	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy	(42)	107
Podatek ogółem	(42)	107

Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk z działalności kontynuowanej	38 647	952
Podatek wg stawki 19%	(7 343)	(181)
Podatek wynikający z przychodów nie będących podstawą opodatkowania (dywidendy)	8 165	1 184
Podatek wynikający z kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów:		
- niezapłacone odsetki (koszt w przyszłości zostanie zrealizowany przez inne Spółki wchodzące w skład podatkowej grupy kapitałowej)	50	(267)
- pozostałe	(16)	(21)
Podatek wynikający z nieutworzonego aktywa od straty podatkowej	0	(312)
Podatek od straty wykorzystanej w ramach podatkowej grupy kapitałowej	(898)	(296)
Podatek wg efektywnej stawki podatkowej	(42)	107
Efektywna stawka podatkowa	0,1%	-11,3%

Podatkowa Grupa Kapitałowa

Polska Grupa Odlewnicza SA wraz z podmiotami zależnymi: Piomą-Odlewnia Spółka z o.o. oraz Kuźnią Glinik Spółka z o.o. począwszy od 01.07.2015 r. tworzy podatkową grupę kapitałową. Umowa została zawarta na okres od 01.07.2015 do 31.12.2017 r. Ujemna podstawa opodatkowania Spółki pomniejszyła podstawę opodatkowania podatkowej grupy kapitałowej. W związku z tym Spółka nie utworzyła aktywa na odroczonego podatku dochodowego z tytułu straty podatkowej

10. DYWIDENDY

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Dywidendy wypłacone	0	0
Dywidendy otrzymane:	42 974	6 233
- Pioma-Odlewnia Sp. z o.o.	29 925	5 383
- Kuźnia Glinik Sp. z o.o.	13 049	850

11. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU

Zarząd będzie wnioskował o przeznaczenie zysku za rok 2016 częściowo na uzupełnienie kapitału zapasowego do wysokości wymaganej przepisami prawa, a pozostałej części na wypłatę dywidendy.

12. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCE NA JEDNĄ AKCJĘ

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

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję	38 605	1 059
Średnia ważona liczba akcji podmiotu dominującego wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty zwykłego na jedną akcję	96 300 000	96 300 000
Zysk netto na jedną akcję zwykłą w zł	0,40	0,01

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

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Wartość brutto	87 437	87 408
Umorzenie	(15 173)	(7 911)
Wartości niematerialne	72 264	79 497

Najistotniejszą pozycją wartości niematerialnych są nabyte w roku 2014 prawa do chronionych prawem ochronnym, słowno-graficznych znaków towarowych "Ś" (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 31.12.2016 wyniosła 72 247 tys. zł (odpowiednio na dzień 31.12.2015 r. 79 497 tys. zł).

Zmiany stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2016 do 31.12.2016

	Wartość firmy	Licencje i prawa majątkowe		Razem wartości niematerialne
		razem	w tym: znaki towarowe	
Wartość brutto				
Stan na początek okresu	0	87 408	87 351	87 408
Nabycie	10	19	0	29
Stan na koniec okresu	10	87 427	87 351	87 437
Umorzenie i utrata wartości				
Stan na początek okresu	0	(7 911)	(7 854)	(7 911)
Amortyzacja	0	(7 252)	(7 250)	(7 252)
Inne	(10)	0	0	(10)
Stan na koniec okresu	(10)	(15 163)	(15 104)	(15 173)
Wartość netto	0	72 264	72 247	72 264

Zmiany stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2015 do 31.12.2015

	Wartość firmy	Licencje i prawa majątkowe		Razem wartości niematerialne
		razem	w tym: znaki towarowe	
Wartość brutto				
Stan na początek okresu	0	87 408	87 351	87 408
Nabycie	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	87 408	87 351	87 408
Umorzenie i utrata wartości				
Stan na początek okresu	0	(661)	(604)	(661)
Amortyzacja	0	(7 250)	(7 250)	(7 250)
Stan na koniec okresu	0	(7 911)	(7 854)	(7 911)
Wartość netto	0	79 497	79 497	79 497

14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Wartość brutto	858	172
Umorzenie	(150)	(64)
Wartość netto	708	108
Środki trwale w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	708	108

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Własne, w tym:		
- użytkowane	679	68
- w budowie	0	0
Używane na podstawie umowy leasingu	29	40
Rzeczowe aktywa trwałe razem	708	108

Zmiany stanu środków trwałych w okresie 01.01.2016 do 31.12.2016

	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	0	69	103	0	172
Zakupy	29	98	582	4	713
Sprzedaż	0		(27)	0	(27)
Stan na koniec okresu	29	167	658	4	858
Umorzenie					
Stan na początek okresu	0	(51)	(13)	0	(64)
Amortyzacja	(1)	(21)	(69)	(4)	(95)
Sprzedaż	0	0	9	0	9
Stan na koniec okresu	(1)	(72)	(73)	(4)	(150)
Wartość netto	28	95	585	0	708

Zmiany stanu środków trwałych w okresie 01.01.2015 do 31.12.2015

	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	0	52	0	0	52
Zakupy	0	17	63	0	80
Przyjęcie na podstawie umowy leasingu	0	0	40	0	40
Stan na koniec okresu	0	69	103	0	172
Umorzenie					
Stan na początek okresu	0	(44)	0	0	(44)
Amortyzacja	0	(7)	(13)	0	(20)
Stan na koniec okresu	0	(51)	(13)	0	(64)
Wartość netto	0	18	90	0	108

Na majątku trwałym nie zostały ustanowione zabezpieczenia na dzień 31.12.2016 oraz 31.12.2015.

Dodatkowe ujawnienia

W roku 2017 planowane nakłady na wartości niematerialne i środki trwałe wynoszą 840 tys. zł., w tym 760 tys. zł na środki transportu. Spółka nie posiada tymczasowo niewykorzystanych środków trwałych.

Wartość bilansowa brutto całkowicie umorzonych środków trwałych, które nadal znajdują się w użyciu wynosi 57 tys. zł oraz 67 tys. zł wartości niematerialnych (odpowiednio na dzień 31.12.2015: 41 tys. zł oraz 57 tys. zł).

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

Na dzień 31.12.2016 Spółka nie posiadała zobowiązań umownych z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych.

15. JEDNOSTKI ZALEŻNE

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

Udziały w jednostkach zależnych

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Akcje nienotowane	42 335	42 335
Udziały nienotowane	78 276	78 276
Razem udziały w jednostkach zależnych	120 611	120 611

16. PODATEK ODROZCZONY

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Stan na początek okresu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	129	11
Niewypłacone wynagrodzenia	11	9
Strata podatkowa	0	11
Niezafakturowane koszty	4	6
Odnoszone na kapitały własne		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	0	1
Razem	144	38
Zmian stanu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	(53)	118
Niewypłacone wynagrodzenia	11	2
Strata podatkowa	0	(11)
Niezafakturowane koszty	0	(2)
Odnoszone na kapitały własne		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	0	(1)
Razem	(42)	106
Stan na koniec okresu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	76	129
Niewypłacone wynagrodzenia	22	11

Strata podatkowa	0	0
Niezafakturowane koszty	4	4
Odnoszone na kapitały własne		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	0	0
Razem	102	144

17. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMIONOWE

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	989	651
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	53	2
Pozostałe należności	41	4
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	1 083	657
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	1 083	657

Wszystkie należności wg stanu na dzień 31.12.2016 jak i 31.12.2015 to należności niewymagalne, z terminem płatności nie dłuższym niż 1 miesiąc od dnia bilansowego.

Należności z tytułu podatków

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	15

18. POZOSTAŁE AKTYWA

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	22 388	0

Pożyczki zostały udzielone trzem spółkom zależnym. Pożyczki zostały udzielone na warunkach rynkowych. Termin ich spłaty przypada na 31.12.2017.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Rachunki bankowe	378	19

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

Pozostałe aktywa krótkoterminowe	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Usługi do rozliczenia w czasie	48	0
Ubezpieczenia	22	1
Serwis oprogramowania	6	3
Pozostałe	2	1
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	78	5

19. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY**Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2016**

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Wartość serii wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	zwykle na okaziciela	41 760 000	1	41 760	gotówka, aport
B	zwykle 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 31 grudnia 2016 roku wykaz akcjonariuszy 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%
Tomasz Domogala	1 621 371	1,7%
Pozostali akcjonariusze	13 648 311	14,2%
Razem	96 300 000	100,0%

Kapitał zapasowy

W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 roku kapitał zapasowy został z zwiększony o 1.059 tys. zł w związku z przeznaczeniem części zysku za rok 2015 na kapitał zapasowy.

20. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE**Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze (rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe)**

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Stan na początek okresu	17	14
Zwiększenia	5	3
Stan na koniec okresu	22	17

Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Stan na początek okresu	45	49
Rezerwa na świadczenia emerytalne	2	4
Rezerwa na urlopy	43	45
Zwiększenia	89	43
Rezerwa na świadczenia emerytalne	5	0
Rezerwa na urlopy	84	43
Wykorzystanie	(44)	(47)
Rezerwa na świadczenia emerytalne	0	(2)
Rezerwa na urlopy	(44)	(45)
Rozwiązanie	0	0
Stan na koniec okresu	90	45
Rezerwa na świadczenia emerytalne	7	2
Rezerwa na urlopy	83	43

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Stan na początek okresu:	19	18
Koszty bieżącego zatrudnienia	4	4
Koszty przeszłego zatrudnienia	4	0
Koszty odsetek	1	0
Straty/(zyski) aktuarialne ujęte w zysku przed opodatkowaniem	0	0
Straty/(zyski) aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach:		
- wynikające ze zmian założeń finansowych	0	0
- wynikające ze zmian założeń demograficznych	1	2
Wyplacone świadczenia	0	(5)
Stan na koniec okresu	29	19

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

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Stopa dyskonta	3,7%	2,9%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	1,3%	1,7%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	1-9%	2-12%
Założenia dotyczące przyszłej umieralności	oparto na wskaźnikach umieralności opublikowanych przez GUS w 2015 roku	
Założenia dotyczące prawdopodobieństwa przejścia pracownika na rentę inwalidzką	oparte zostały na statystykach dotyczących orzekania grup inwalidzkich przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych	

Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Ujęte w zysku przed opodatkowaniem z tytułu:		
- rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe	(9)	(3)
Ujęte w innych całkowitych dochodach z tytułu:		
- rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe	(1)	2
Razem	(10)	(1)

Na dzień 31 grudnia 2016 r. i odpowiednio 31 grudnia 2015 została przeprowadzona analiza 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.

Analiza wrażliwości na dzień 31.12.2016

	Kwota rezerwy		wpływ na całkowite dochody	
	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.
Skutki zmiany stopy zwrotu z inwestycji	27	31	(2)	2
Skutki zmiany stopy wzrostu wynagrodzeń	31	27	2	(2)

Analiza wrażliwości na dzień 31.12.2015

	Kwota rezerwy		wpływ na całkowite dochody	
	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.
Skutki zmiany stopy zwrotu z inwestycji	17	21	(2)	1
Skutki zmiany stopy wzrostu wynagrodzeń	21	17	1	(2)

Podział rezerw na świadczenia pracownicze za względu na planowany okres zapadalności:

Według stanu na dzień 31.12.2016

	2017	2018-2022	2023-2027	2028 i później	Razem
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	6	10	6	7	29

Według stanu na dzień 31.12.2015

	2016	2017-2021	2022-2026	2027 i później	Razem
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	2	6	5	6	19

21. POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Stan na początek okresu	642	30
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu premii i programów motywacyjnych	622	0
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na przyszłe koszty	20	30
Zwiększenia	77	642
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu premii i programów motywacyjnych	55	622
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na przyszłe koszty	22	20
Wykorzystanie	(404)	(30)
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu premii i programów motywacyjnych	(384)	0
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na przyszłe koszty	(20)	(30)
Rozwiązanie	0	0
Stan na koniec okresu	315	642
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu premii i programów motywacyjnych	293	622
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na przyszłe koszty	22	20

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.

22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

W roku 2016 spółka wyemitowała 42.200 obligacji na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 1.000 każda i terminie wykupu w dniu 9 sierpnia 2019 r.

W dniu 8 sierpnia 2016 r., Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę w sprawie zarejestrowania obligacji w depozycie papierów wartościowych.

W dniu 14.09.2016 r. odbyło się pierwsze notowanie 42.200 obligacji o łącznej wartości nominalnej 42.200 tys. zł w alternatywnym systemie obrotu na Catalist.

Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji przedstawia się następująco:

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Część długoterminowa	42 200	0
Część krótkoterminowa	412	0

23. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	107	106
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	177	54
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	179	101
Zobowiązania pozostałe wobec jednostek powiązanych	25	14
Zobowiązania pozostałe	0	2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania, razem	488	277

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

24. KREDYTY I POŻYCZKI**Otrzymane kredyty i pożyczki krótkoterminowe wg stanu na dzień 31 grudnia 2016**

Kredytodawca /Pożyczkodawca	Rodzaj kredytu	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
Polska Grupa Odlewnicza Spółka Akcyjna S.K.A.	Odsetki od pożyczek za rok 2016	15-01-2017	713	Brak	Brak

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

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

25. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zmiana stanu należności	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Stan na początek okresu		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	657	632
Należności z tytułu podatków	15	20 011
-Należności z tytułu podatku dochodowego	0	(70)
Razem	672	20 573
Stan na koniec okresu		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 083	657
Należności z tytułu podatków	0	15
-Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
Razem	1 083	672
Zmiana stanu należności	(411)	19 901

Zmiana stanu zobowiązań		
Stan na początek okresu		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	277	20 368
Zobowiązania z tytułu podatków	235	111
Zobowiązania inwestycyjne	0	(20 161)
Razem	512	318
Stan na koniec okresu		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	488	277
Zobowiązania z tytułu podatków	372	235
Razem	860	512
Zmiana stanu zobowiązań	348	194

26. INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie instrumentów finansowych

	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	1 083	1 083	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	22 388	22 388	0	0
Środki pieniężne	378	0	378	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(488)	0	0	(488)
Zobowiązania finansowe	(42 201)	0	0	(42 201)
Kredyty i pożyczki	(713)	0	0	(713)
	(19 553)	23 471	378	(43 402)

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

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

Stan na 31.12.2016			
	Pożyczki i należności finansowe	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Odsetki ujęte w przychodach finansowych	188	0	0
Odsetki ujęte w kosztach finansowych	0	0	(1 330)
Straty z tytułu różnic kursowych ujęte w kosztach finansowych	0	0	(10)
Prowizje od obligacji ujęte w kosztach finansowych	0	0	(31)
Ogólny zysk/strata	188	0	(1 371)

Stan na 31 grudnia 2015			
	Pożyczki i należności finansowe	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Odsetki ujęte w kosztach finansowych	0	0	(1 613)

27. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

- ryzyko rynkowe (ryzyko stopy procentowej)
- ryzyko kredytowe
- 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 31.12.2016	wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej wpływ na wynik	
		+1%	-1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	378	4	(4)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 083	11	(11)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(488)	(5)	5
Kredyty i pożyczki	(713)	(7)	7
Pozostałe zobowiązania finansowe	(42 613)	(426)	426
Razem	(42 353)	(423)	423

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

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:		
31.12.2016	1 083	1 083
31.12.2015	657	657

Ryzyko płynności

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

Zobowiązania finansowe wg stanu na 31 grudnia 2016

	Terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego	
	do 1 roku	od 1 do 3 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	488	0
Kredyty i pożyczki	713	0
Zobowiązania z tytułu obligacji	412	42 200
Pozostałe zobowiązania finansowe	1	0
Razem	1 614	42 200

Zobowiązania finansowe wg stanu na 31 grudnia 2015

	Terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego	
	do 1 roku	od 1 do 3 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	277	0
Kredyty i pożyczki	65 414	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	0
Razem	65 723	0

28. 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 dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, emitować nowe instrumenty finansowe, 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.

Wskaźnik zadłużenia	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Zobowiązania ogółem	44 613	66 662
- Środki pieniężne	(378)	(19)
Zadłużenie netto	44 235	66 643
Kapitał własny ogółem	172 999	134 394
Kapitał ogółem	217 234	201 037
Wskaźnik zadłużenia	20%	33%

29. 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 roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

30. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Według stanu na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 na majątku Spółki nie zostały ustanowione zabezpieczenia.

31. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	Sprzedaż usług	Zakup dóbr i usług	Zakup ZPC	Pozostałe przychody operacyjne*	Pozostałe koszty operacyjne*	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zobowiązania	Należności	Inwestycje krótkoterminowe
	za okres 01.01.2016 do 31.12.2016					stan na 31.12.2016				
Jednostki dominujące	0	36	0	0	773	0	0	82	0	0
TDJ SA	0	36	0	0	773	0	0	82	0	0
Pozostałe jednostki powiązane	8 323	117	247	1 386	165	43 162	713	763	1 042	22 388
Pioma Odlewnia Sp. z o.o.	2 164	14	85	457	7	29 940	0	28	280	1 015
Odlewnia Żeliwa Śrem S.A.	3 770	17	98	589	6	158	0	6	414	19 858
Kuźnia Glinik Sp. Z o.o.	2 061	12	64	340	7	13 064	0	0	309	1 515
Polska Grupa Odlewnicza SA SKA	12	0	0	0	0	0	713	713	2	0
Polska Grupa Odlewnicza SA Estate SKA	316	0	0	0	0	0	0	0	37	0
FAMUR S.A.	0	71	0	0	145	0	0	16	0	0
TDJ Estate Sp. z o.o.	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem	8 323	153	247	1 386	938	43 162	713	845	1 042	22 388

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

	Sprzedaż usług	Zakup dóbr i usług	Pozostałe przychody operacyjne*	Pozostałe koszty operacyjne*	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zobowiązania	Należności
	za okres 01.01.2015 do 31.12.2015						stan na 31.12.2015	
Jednostki dominujące	0	40	0	876	0	0	83	0
TDJ SA	0	40	0	876	0	0	83	0
Pozostałe jednostki powiązane	6 623	145	1 285	192	6 233	1 607	65 443	651
Pioma Odlewnia Sp. z o.o.	1 498	12	353	1	5 383	0	1	139
Odlewnia Żeliwa Śrem S.A.	3 380	7	597	6	0	0	4	312
Kuźnia Glinik Sp. z o.o.	1 666	12	334	1	850	0	16	156
Polska Grupa Odlewnicza SA SKA	6	0	0	0	0	1 547	65 405	0
Polska Grupa Odlewnicza SA Estate SKA	73	0	1	0	0	0	0	44
FAMUR S.A.	0	102	0	184	0	0	17	0
Fugo-Odlew Sp. z o.o.	0	9	0	0	0	0	0	0
TDJ Estate Sp. z o.o.	0	3	0	0	0	0	0	0
INVEST 11 TDJ Finanse Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	60	0	0
Razem	6 623	185	1 285	1 068	6 233	1 607	65 526	651

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

Transakcje handlowe

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

Pożyczki**Pożyczki zaciągnięte**

Pożyczkodawca	Pożyczki zaciągnięte	Pożyczki spłacone
Polska Grupa Odlewnicza SA SKA	1 000	65 000

Pożyczki udzielone

Pożyczkobiorca	Pożyczki udzielone	Pożyczki spłacone
Odlewnia Żeliwa Śrem S.A.	21 700	2 000
Pioma Odlewnia Sp. z o.o.	4 000	3 000
Kuźnia Glinik Sp. z o.o.	3 000	1 500
Razem	28 700	6 500

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. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Brak

33. INFORMACJA O JEDNOSTCE SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Spółka Polska Grupa Odlewnicza SA sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, w skład której wchodzi:

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzane również przez jednostką dominującą w stosunku do Polskiej Grupy Odlewniczej SA - TDJ SA z siedzibą w Katowicach.

34. WYNAGRODZENIA I INNE ŚWIADCZENIA DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU ZA ROK 2016

Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej Polskiej Grupy Odlewniczej SA wypłacone za rok 2016 stanowiły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze:

	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie netto wypłacone przez Spółkę	Wynagrodzenie netto wypłacone przez podmioty zależne
Zarząd	Dariusz Ginalski	2	137
	Lucjan Augustyn*	109	0
Rada Nadzorcza	Tomasz Domogala	2	2
	Czesław Kisiel	2	0
	Beata Zawiszowska	2	1
	Jacek Osowski**	2	0
	Wojciech Gelner**	2	0
	Jacek Leonkiewicz***	1	1
	Magdalena Zajączkowska-Ejsymont ***	1	1

* od 20.01.2016

** do 24.06.2016

*** od 24.06.2016

Inne świadczenia poza krótkoterminowymi świadczeniami pracowniczymi dla Prezesa Zarządu: program kafeteryjny w spółce zależnej w kwocie 12 tys. zł.

- wynagrodzenie z realizacji praw wynikających z otrzymanych akcji fantomowych:

	Imię i Nazwisko	wypłacone przez Spółkę	wypłacone przez podmioty zależne
Zarząd	Dariusz Ginalski	374	0
	Lucjan Augustyn*	104	0

* od 20.01.2016. Ponadto spółka wypłaciła wynagrodzenie w kwocie 99 tys. zł z realizacji praw wynikających z otrzymanych akcji fantomowych za okres niezasiadania w Zarządzie Spółki

35. INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

36. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 26.01.2017 r. Spółka podpisała z Kopex S.A. "Umowę sprzedaży udziałów" na podstawie której nabyła od Kopex S.A. 22.050 udziałów w spółce Kopex Foundry Sp. z o.o. za łączną cenę 7.000.000 zł. Nabyte udziały stanowią 100% kapitału zakładowego spółki Kopex Foundry Sp. z o.o. i dają prawo do 22.050 głosów na zgromadzeniu wspólników co stanowi 100% wszystkich głosów.

Źródłem finansowania nabycia udziałów są środki pochodzące z emisji obligacji. Cena za udziały płatna w dwóch częściach: 1.400.000 zł w dniu podpisania umowy oraz 5.600.000 zł w terminie do 30.04.2017 r.

Dodatkowo w "Umowie sprzedaży udziałów" Spółka zobowiązała się, że spółka Kopex Foundry Sp. z o.o. dokona spłaty zobowiązań z umów pożyczek z Grupą Kopex na łączną kwotę należności głównej 10.300.000 zł wraz z należnymi odsetkami w terminie do 30.04.2017 r., a prze-

dający (Kopex S.A.) zobowiązał się do zwolnienia zabezpieczeń w postaci zastawu rejestrowego, ustanowionych na rzecz TDJ Equity IV S.A., na udziałach i majątku Kopex Foundry Sp. z o.o. w terminie 7 dni od dnia spłaty pożyczek.

Spółka Kopex Foundry z siedzibą w Stalowej Woli specjalizuje się w produkcji odlewów stalowych i żeliwnych do maszyn budowlanych, urządzeń dźwigowych i transportowych, dla górnictwa, hutnictwa, cementowni, energetyki oraz przemysłu morskiego i maszyn rolniczych. W wyniku transakcji Grupa PGO uzyska możliwość poszerzenia rynków zbytu oraz powiększenia zdolności produkcyjnych i poprawy efektywności poprzez wykorzystanie synergii w wielu obszarach działalności.

Prezes Zarządu - Dariusz Ginalski

Wiceprezes Zarządu – Lucjan Augustyn

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg:
Główny Księgowy - Renata Mokryńska

Katowice, dnia 28 kwietnia 2017 roku