



PGO Spółka Akcyjna

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM Z BADANIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Katowice, 30 kwietnia 2020 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	10
1) Oświadczenie o zgodności	10
2) Podstawa sporządzenia	10
3) Połączenie ze spółkami zależnymi	10
4) Zmiany zasad rachunkowości	14
5) Waluty obce	18
6) Ujmowanie przychodów	18
7) Koszty działalności operacyjnej	20
8) Świadczenia pracownicze	20
9) Pozostałe przychody i koszty operacyjne	20
10) Przychody i koszty finansowe	20
11) Koszty finansowania zewnętrznego	20
12) Podatki	20
13) Rzeczowe aktywa trwałe	21
14) Wartości niematerialne	22
15) Utrata wartości	22
16) Aktywa finansowe	23
17) Zapasy	24
18) Należności z tytułu dostaw i usług	24
19) Pozostałe należności	25
20) Udziały i akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych	25
21) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25
22) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	25
23) Kapitały własne	25
24) Rezerwy	26
25) Kredyty bankowe	26
26) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26
27) Dotacje	27
28) Zysk przypadający na jedną akcję	27
29) Instrumenty pochodne	27
30) Wartość godziwa	29
31) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	29
32) Prezentacja sprawozdania z przepływów pieniężnych	29
33) Ważne oszacowania i osądy	30
34) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych	31
3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	32
4. SEGMENTY OPERACYJNE	32
5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	34
6. ZATRUDNIENIE	34

7.	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	35
8.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	36
9.	PODATEK DOCHODOWY	36
10.	DYWIDENDY	37
11.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	37
12.	ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	38
13.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	39
14.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	40
15.	JEDNOSTKI ZALEŻNE	42
16.	TESTY NA UTRATĘ WARTOŚCI AKTYWÓW	43
17.	ZAPASY	44
18.	NALEŻNOŚCI	45
19.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	46
20.	POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	46
21.	KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	46
22.	PODATEK ODROZCZONY	47
23.	REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	49
24.	POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	51
25.	ZOBOWIĄZANIA	51
26.	KREDYTY I POŻYCZKI	53
27.	PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	54
28.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	54
29.	INSTRUMENTY FINANSOWE	56
30.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	57
31.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	61
32.	ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁKI	62
33.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	63
34.	NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	64
35.	INFORMACJA O JEDNOSTCE SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	65
36.	WYNAGRODZENIA I INNE ŚWIADCZENIA DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	65
37.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA	66
38.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	66

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Rok 2018		Rok 2019	
	(przekształcone)	(przekształcone)	(przekształcone)	(przekształcone)
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	253 433	253 011	58 914	59 296
Zysk z działalności operacyjnej	38 669	30 506	8 989	7 149
Zysk netto	30 164	22 066	7 012	5 171
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	59 784	23 238	13 898	5 446
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22 163)	(22 657)	(5 152)	(5 310)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(29 035)	(861)	(6 750)	(202)
Przepływy pieniężne netto razem	8 586	(280)	1 996	(66)
Aktywa razem	344 149	339 182	80 815	78 880
Zobowiązania długoterminowe	18 353	5 221	4 310	1 214
Zobowiązania krótkoterminowe	103 464	141 927	24 296	33 006
Kapitał własny	222 333	192 034	52 209	44 659
Kapitał zakładowy	96 300	96 300	22 614	22 395
Liczba akcji na koniec okresu	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Średnio ważona liczba akcji	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą w PLN/EUR	0,31	0,23	0,07	0,05
Wartość księgowa na jedną akcję	2,31	1,99	0,54	0,46
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	2,31	1,99	0,54	0,46

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

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok 2019 (odpowiednio za rok 2018) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.

Kurs ten za rok 2019 wyniósł 1 euro = 4,3018 zł i odpowiednio za rok 2018 wyniósł 1 euro = 4,2669 zł

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy.

Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2019 roku 1 euro = 4,2585 zł; na 31 grudnia 2018 roku 1 euro = 4,3000 zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	253 433	253 011
Koszt własny sprzedaży	5	(178 174)	(185 025)
Zysk brutto na sprzedaży		75 259	67 986
Koszty sprzedaży	5	(4 118)	(4 366)
Koszty zarządu	5	(32 887)	(30 343)
Pozostałe przychody operacyjne	7	4 531	2 514
Pozostałe koszty operacyjne	7	(4 116)	(5 285)
Zysk z działalności operacyjnej		38 669	30 506
Przychody finansowe	8	650	876
Koszty finansowe	8	(2 693)	(3 403)
Zysk przed opodatkowaniem		36 626	27 979
Podatek dochodowy	9	(6 462)	(6 617)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		30 164	21 362
Działalność zaniechana			
Zysk z działalności zaniechanej	11	0	704
Zysk netto		30 164	22 066
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		96 300 000	96 300 000
Zysk na jedną akcję zwykłą w złotych		0,31	0,23
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą w złotych		0,31	0,23
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą w złotych		0,31	0,22
Rozwodniony zysk działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą w złotych		0,31	0,22
Zysk z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą w złotych		0,00	0,01
Rozwodniony zysk działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą w złotych		0,00	0,01

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Zysk netto		30 164	22 066
Inne całkowite dochody:			
- które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat (wycena instrumentów zabezpieczających)		125	(52)
- które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat (zyski/straty aktuarialne z tytułu świadczeń pracowniczych)		10	54
Całkowite dochody ogółem		30 299	22 068

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zmiany w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	96 300	50 752	0	(1 689)	145 363
Rozliczenie połączenia	0	0	(14)	46 685	46 671
Stan na początek okresu po połączeniu	96 300	50 752	(14)	44 996	192 034
Zysk netto	0	0	0	30 164	30 164
Inne całkowite dochody	0	0	125	10	135
Razem całkowite dochody	0	0	125	30 174	30 299
Przeniesienie kapitałów powstałych w wyniku połączenia	0	25 948	0	(25 948)	0
Stan na koniec okresu	96 300	76 700	111	49 222	222 333

Zmiany w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 (przekształcone)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	96 300	41 069	0	9 685	147 054
Rozliczenie połączenia	0	0	38	22 875	22 913
Stan na początek okresu po połączeniu	96 300	41 069	38	32 560	169 967
Zysk netto	0	0	0	22 065	22 065
Inne całkowite dochody	0	0	(52)	54	2
Razem całkowite dochody	0	0	(52)	22 119	22 067
Podział zysku za rok ubiegły	0	9 683	0	(9 683)	0
Stan na koniec okresu	96 300	50 752	(14)	44 996	192 034

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

A k t y w a		Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Aktywa trwałe		254 051	243 053
Wartości niematerialne	13	69 956	54 618
Rzeczowe aktywa trwałe	14	90 633	94 918
Należności długoterminowe		279	334
Udziały w jednostkach zależnych	15	93 183	93 183
Aktywa obrotowe		90 098	96 129
Zapasy	17	39 731	36 405
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	38 849	55 370
Należności z tytułu podatków		1 305	3 038
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>		<i>94</i>	<i>692</i>
Pozostałe aktywa finansowe		347	9
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	20	369	396
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	9 497	911
Aktywa razem		344 149	339 182
<hr/>			
P a s y w a		Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Kapitał własny		222 333	192 034
Kapitał podstawowy	21	96 300	96 300
Kapitał zapasowy		76 700	50 752
Kapitał z aktualizacji wyceny		111	(14)
Zyski zatrzymane		49 222	44 996
Zobowiązania długoterminowe		18 353	5 221
Zobowiązania z tytułu leasingu	25	3 119	218
Pozostałe zobowiązania	25	0	107
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	22	1 930	1 786
Rezerwy na świadczenia pracownicze	23	3 165	3 110
Pozostałe rezerwy		29	0
Przychody przyszłych okresów	27	10 110	0
Zobowiązania krótkoterminowe		103 463	141 927
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25	17 366	24 472
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	26	77 564	61 029
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	25	0	42 764
Zobowiązania z tytułu leasingu	25	568	282
Zobowiązania z tytułu podatków		3 064	3 208
Rezerwy na świadczenia pracownicze	23	299	465
Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	24	4 602	5 865
Przychody przyszłych okresów	27	0	3 842
Kapitał własny i zobowiązania razem		344 149	339 182

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres	
	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	36 626	27 979
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	869
Korekty razem	23 158	(5 610)
Amortyzacja	14 225	13 586
Odsetki i udziały w zyskach	2 280	2 844
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	40	0
Rozliczenie instrumentów pochodnych	(207)	318
Zmiana stanu zapasów	(3 325)	(4 865)
Zmiana stanu należności	28 17 711	1 040
Zmiana stanu zobowiązań	28 (6 804)	(17 963)
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw	(1 302)	2 581
Podatek dochodowy zapłacony	(5 755)	(6 848)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	6 295	3 697
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	59 784	23 238
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	258	4 372
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez podmioty powiązane	0	500
Odsetki otrzymane	0	203
Inne wpływy z aktywów finansowych	0	241
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(22 421)	(27 473)
Udzielone pożyczki	0	(500)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22 163)	(22 657)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	43 716	31 517
Spłaty kredytów i pożyczek	(27 270)	(28 971)
Wykup obligacji	(42 200)	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(441)	(549)
Odsetki zapłacone	(2 840)	(2 858)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	28 (29 035)	(861)
Przepływy pieniężne netto, razem	8 586	(280)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	8 586	(280)
Środki pieniężne na początek okresu	911	1 191
Środki pieniężne na koniec okresu	9 497	911

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019

1. INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane Spółki:

Nazwa: PGO SPÓŁKA AKCYJNA

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

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

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

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

II. Czas trwania Spółki:

Nieograniczony.

III. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 – 31.12.2019, okres porównawczy: 01.01.2018 – 31.12.2018.

IV. Skład organów Spółki

Skład organów Spółki według stanu na dzień 31.12.2019 r.:

Zarząd:

Łukasz Petrus - Prezes Zarządu

Lucjan Augustyn – Wiceprezes Zarządu

Andrzej Bulanowski – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Tomasz Domogała - Przewodniczący

Czesław Kisiel - Wiceprzewodniczący

Jacek Leonkiewicz

Magdalena Zajączkowska-Ejsymont

Tomasz Kruk

Dorota Wyjadłowska

Zmiany w składzie organów Spółki

Zarząd:

W dniu 12 listopada 2019 r. Wiceprezes Zarządu Pan Ireneusz Kazimierski złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiły inne zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

W dniu 13 marca 2019 r. Pan Jacek Krysiński złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

W dniu 29 listopada 2019 r. Pan Michał Nowak złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiły inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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 ze sprawozdaniem z badania biegłego rewidenta do Rady Nadzorczej celem oceny.

VIII. Dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji jest dzień 30 kwietnia 2020 roku, to jest dzień zatwierdzenia sprawozdania przez kierownictwo jednostki w celu przedłożenia członkom Rady Nadzorczej. Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 30 kwietnia 2020 roku.

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 MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

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

2) Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych, 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 zabezpieczone.

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.

Na dzień 31.12.2019 Spółka w swoim sprawozdaniu finansowym prezentuje ujemny kapitał obrotowy netto w wysokości: 13 367 tys. zł. Głównie spowodowane jest to faktem, iż spółka prezentuje w zobowiązaniach krótkoterminowych otrzymane pożyczki od jednostek zależnych w kwocie: 40 538 tys. zł. Równolegle spółka wykazuje zysk netto w kwocie: 30 164 tys. zł oraz kapitały w kwocie: 222 333 tys. zł.

Po dniu bilansowym w Polsce i na świecie pojawiła się pandemia COVID-19, wywołująca istotne zmiany w otoczeniu rynkowym, mogące mieć wpływ na sytuację finansową Spółki, co zostało opisane szerzej w nocie 38 niniejszego sprawozdania finansowego. Spółka dokonała analizy sytuacji w kontekście COVID-19 na podstawie której stwierdzono, iż nie powoduje ona zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w okresie 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego.

3) Połączenie ze spółkami zależnymi

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

Połączenie zostało rozliczone metodą zbliżoną do metody łączenia udziałów, zdefiniowanej w ustawie o rachunkowości, tj. zsumowano poszczególne pozycje odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, które odpowiadały wartościom tych pozycji ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PGO przed włączeniami konsolidacyjnymi, a następnie wyłączono kapitały podstawowe spółek przejmowanych, wzajemne należności i zobowiązania, przychody i koszty oraz zyski i straty łączonych spółek. W wyniku rozliczenia połączenia Spółka rozpoznała udziały w spółce PGO S.A. SKA (obecnie PGO Finance Spółka z o.o.) w wysokości odpowiadającej procentowej wysokości udziałów posiadanych przez spółki przejmowane w wartości aktywów netto spółki PGO S.A. SKA na moment połączenia wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego przed wyłączeniem wzajemnych transakcji (tj. pożyczki udzielonej przez PGO S.A. SKA spółkom z Grupy PGO S.A.). Ponadto, Spółka wyeliminowała ze sprawozdania z sytuacji finansowej wartości niematerialne dotyczące słowno-graficznego znaku towarowego „p” oraz graficznego znaku towarowego „G” w wartości 26.944 tys. zł. Jednocześnie rozpoznała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z powstałą różnicą przejściową pomiędzy wartością księgową i podatkową tych wartości niematerialnych. Szczegóły dotyczące wartości rozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały przedstawione w nocie 22.

Celem zapewnienia porównywalności danych, przekształcono – według powyższych zasad – dane prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej PGO Spółka Akcyjna na dzień 31.12.2018, rachunku zysków i strat, sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 roku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018 r.

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

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

Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2018 – 31.12.2018

	PGO Spółka Akcyjna	Pioma Odlewnia Spółka z o.o.	Kuźnia Glinik Spółka z o.o.	Korekty	Razem
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	13 878	151 507	97 258	(9 631)	253 012
Koszt własny sprzedaży	(16 371)	(108 017)	(74 214)	13 576	(185 026)
Zysk brutto na sprzedaży	(2 493)	43 490	23 044	3 945	67 986
Koszty sprzedaży	0	(2 362)	(2 004)	0	(4 366)
Koszty zarządu	(3 726)	(16 200)	(9 855)	(562)	(30 343)
Pozostałe przychody operacyjne	7	2 281	225	0	2 513
Pozostałe koszty operacyjne	(14)	(4 259)	(1 013)	0	(5 286)
Zysk z działalności operacyjnej	(6 226)	22 950	10 397	3 383	30 504
Przychody finansowe	5 582	464	411	(5 580)	877
Koszty finansowe	(1 755)	(1 126)	(522)	0	(3 403)
Zysk przed opodatkowaniem	(2 399)	22 288	10 286	(2 197)	27 978
Podatek dochodowy	714	(5 126)	(2 204)	0	(6 616)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(1 685)	17 162	8 082	(2 197)	21 362
Działalność zaniechana					
Zysk z działalności zaniechanej	0	704	0	0	704
Zysk netto	(1 685)	17 866	8 082	(2 197)	22 066

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres 01.01.2018 – 31.12.2018

	PGO Spółka Akcyjna	Pioma Odlewnia Spółka z o.o.	Kuźnia Glinik Spółka z o.o.	Korekty	Razem
Zysk netto	(1 685)	17 866	8 082	(2 197)	22 066
Inne całkowite dochody które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat (wycena instrumentów zabezpieczających)	0	(32)	(20)	0	(52)
Inne całkowite dochody które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat (zyski/straty aktuarialne z tytułu świadczeń pracowniczych)	(6)	81	(21)	0	54
Całkowite dochody ogółem	(1 691)	17 915	8 041	(2 197)	22 068

Zysk/strata na 1 akcję

	Za okres 01.01.2018-31.12.2018	Za okres 01.01.2018-31.12.2018 (przekształcone)
Zysk/strata netto	(1 685)	22 066
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	96 300 000	96 300 000
Zysk na jedną akcję zwykłą w złotych	(0,02)	0,23
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą w złotych	(0,02)	0,23
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą w złotych	(0,02)	0,22
Rozwodniony zysk działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą w złotych	(0,02)	0,22
Zysk z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą w złotych	0,00	0,01
Rozwodniony zysk działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą w złotych	0,00	0,01

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2018 – 31.12.2018

	PGO Spółka Akcyjna	Pioma Odlewnia Spółka z o.o.	Kuźnia Glinik Spółka z o.o.	Korekty	Razem
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(2 399)	22 288	10 287	(2 197)	27 979
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	869	0	0	869
Korekty razem	5 253	(5 874)	(7 186)	2 197	(5 610)
Amortyzacja	7 841	5 914	3 214	(3 383)	13 586
Odsetki i udziały w zyskach	(3 848)	794	318	5 580	2 844
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(7)	605	(280)	0	318
Zmiana stanu zapasów	0	(1 439)	(3 426)	0	(4 865)
Zmiana stanu należności	1 412	(1 271)	1 972	(1 073)	1 040
Zmiana stanu zobowiązań	(681)	(11 237)	(7 118)	1 073	(17 963)
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw	716	1 299	566	0	2 581
Podatek dochodowy zapłacony	(27)	(4 389)	(2 432)	0	(6 848)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	(153)	3 850	0	0	3 697
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 854	17 283	3 101	0	23 238
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	110	4 210	52	0	4 372
Dywidendy otrzymane	5 580	0	0	(5 580)	0
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez podmioty powiązane	500	0	0	0	500
Odsetki otrzymane	203	0	0	0	203
Inne wpływy z aktywów finansowych	0	241	0	0	241
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 499)	(19 670)	(6 304)	0	(27 473)
Udzielone pożyczki	(500)	0	0	0	(500)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 394	(15 219)	(6 252)	(5 580)	(22 657)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej					
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	1 812	7 000	22 705	0	31 517
Spłaty kredytów i pożyczek	(7 114)	(8 417)	(13 440)	0	(28 971)
Dywidendy wypłacone	0	0	(5 580)	5 580	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(320)	(160)	(69)	0	(549)
Odsetki zapłacone	(1 638)	(902)	(318)	0	(2 858)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 260)	(2 479)	3 298	5 580	(861)
Przepływy pieniężne netto, razem	(12)	(415)	148	0	(279)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(12)	(415)	148	0	(279)
Środki pieniężne na początek okresu	13	1 177	0	0	1 190
Środki pieniężne na koniec okresu	1	762	148	0	911

Zmiany w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 (przekształcone)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	96 300	41 069	0	9 685	147 054
Rozliczenie połączenia	0	0	38	22 875	22 913
Stan na początek okresu po połączeniu	96 300	41 069	38	32 560	169 967
Zysk netto	0	0	0	22 065	22 065
Inne całkowite dochody	0	0	(52)	54	2
Razem całkowite dochody	0	0	(52)	22 119	22 067
Podział zysku za rok ubiegły	0	9 683	0	(9 683)	0
Stan na koniec okresu	96 300	50 752	(14)	44 996	192 034

4) 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 2018 roku za wyjątkiem przedstawionych poniżej.

4.1. MSSF 16

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

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

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

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

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

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

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

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

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

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)	Wdrożenie MSSF 16	Stan na 01.01.2019 (przekształcone)
Środki trwałe	152 610	3 664	156 274
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	218	3 498	3 716
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	282	166	448
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	500	3 664	4 164

Poniżej przedstawiono nowe zasady rachunkowości Spółki po przyjęciu MSSF 16:

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

Zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

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

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

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

Zasady rachunkowości stosowane przed wdrożeniem MSSF 16

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego były traktowane jak aktywa Spółki i wyceniane w ich wartości godziwej w momencie nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy było prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Opłaty leasingowe rozdzielane były pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązań z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej okresowej stopy procentowej od pozostałego do spłaty salda zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane były bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego amortyzowano zgodnie z zasadami stosowanymi dla amortyzacji własnych środków trwałych.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

4.2. Pozostałe

Interpretacja KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Interpretacja wyjaśnia sposoby ujmowania i wyceny podatku dochodowego zgodnie z MSR 12, jeżeli istnieje niepewność związana z jego ujęciem. Nie dotyczy ona podatków ani opłat nieobjętych zakresem MSR 12, ani też nie obejmuje wymogów

dotyczących odsetek i kar związanych z niepewnym ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy w szczególności:

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

Jednostka musi ustalić, czy rozpatruje każde niepewne ujęcie podatkowe osobno, czy też łącznie z jednym lub większą liczbą innych niepewnych ujęć. Należy postępować zgodnie z podejściem, które lepiej przewiduje rozwiązanie niepewności. Interpretacja nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 9: Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017

MSSF 3 Połączenia jednostek

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSR 12 Podatek dochodowy

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

4.3. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze 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 odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;

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;

Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;

Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 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;

Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;

Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 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.

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.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

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

5) Waluty obce

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego, gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

6) Ujmowanie przychodów

Spółka stosuje MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 *Leasing*, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Spółce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrzeczone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Spółki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na

przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Wynagrodzenie zmienne

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Spółka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Spółce dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Spółka zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Spółka albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Spółka 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.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi

Wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem upustów, rabatów, zwrotu wynagrodzenia, dodatków, premii za wyniki, nakładaniem kar.

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.

Jednostka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości oczekiwanej.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów

Przychody ze sprzedaży dóbr i usług ujmuje się w wyniku finansowym jednorazowo w momencie realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi, w kwocie odzwierciedlającej wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi. Zasada ta stosowana jest również w stosunku do wynagrodzenia, które obejmuje kwotę zmienną. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Moment przeniesienia kontroli na klienta następuje po dostarczeniu dóbr do klienta, przez co rozumie się również dostarczenie dóbr przewoźnikowi lub dostarczenie ich klientowi w wyznaczone miejsce (DAP, FCA i EX WORKS).

Przychody obejmują kwoty otrzymane i należne z tytułu dostarczonych produktów, towarów, materiałów i usług, pomniejszone o rabaty oraz podatek od towarów i usług (VAT). Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej.

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

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) 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,
- odprawy emerytalne
- inne świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

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

Urlopy wypoczynkowe stanowią krótkoterminową płatną nieobecność.

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

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

9) 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).

10) 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.

11) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, aktywów niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

12) Podatki

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

Podatek dochodowy bieżący

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

Podatek dochodowy odroczony

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

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

Rezerwa na podatek odroczony

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

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

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

Obecnie aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego wyceniono stosując stawkę podatkową w wysokości 19%.

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

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

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

13) 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.

W okresie sprawozdawczym Spółka stosowała liniową metodę amortyzacji środków trwałych przy użyciu stawek amortyzacyjnych od 1-100%.

14) 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.

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.

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

W latach 2018 i 2019 Spółka nie poniosła kosztów związanych z pracami badawczymi i rozwojowymi, które nie podlegałyby kapitalizacji.

15) Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów, analizuje się:

1. Przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji np.:

- utrata wartości rynkowej danego składnika aktywów odnotowana w ciągu okresu jest znacznie większa od utraty, której można było się spodziewać w wyniku upływu czasu i zwykłego użytkowania,
- w ciągu roku nastąpiły lub nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla Grupy zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym, prawnym w otoczeniu, w którym Grupa prowadzi działalność,
- wartość bilansowa aktywów netto Grupy sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji.

2. Przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji, np.:

- dostępne są dowody, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie,
- dostępne są dowody pochodzące ze sprawozdawczości wewnętrznej świadczące o tym, że ekonomiczne wyniki uzyskiwane przez dany składnik aktywów są lub w przyszłości będą gorsze od oczekiwanych.

W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Dla potrzeb oceny utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, dla którego występują możliwe do zidentyfikowania przepływy pieniężne. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

16) Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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”). Jednostka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

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.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała aktywa zaliczane do kategorii „Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie”.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- oraz warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody finansowe”. Klasyfikacja aktywów finansowych Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny: wyceniane według zamortyzowanego kosztu, wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanych 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 oczekiwanym 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 oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Grupa ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 30 dni.

Jednocześnie, Grupa ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni.

17) Zapasy

Zgodnie z przepisami zawartymi w MSR 2 zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższej od ceny sprzedaży netto. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, cła, pozostałych podatków, kosztów transportu, załadunku i wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów gotowych, materiałów i usług.

- Materiały – Spółka stosuje do wyceny zapasów materiałów cenę nabycia, która z reguły jest równoznaczna z ceną zakupu materiałów. Sporadycznie zdarzają się sytuacje, że jednostka ponosi koszty dostawy materiałów, wówczas powiększają one wartość zapasów.
- Wyroby gotowe i produkcja w toku - na koszt wytworzenia zapasów robót w toku i wyrobów gotowych składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak robocizna bezpośrednia oraz systematycznie rozłożone, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów w wyroby gotowe. Dla celów przypisania stałych pośrednich kosztów produkcji do kosztów przetworzenia zapasów przyjmuje się normalną zdolność produkcyjną urządzeń produkcyjnych, rozumianą jako produkcję na średnim poziomie, której uzyskania oczekuje się w czasie kilku okresów, w typowych okolicznościach, z uwzględnieniem utraty zdolności produkcyjnej wynikającej z planowanych remontów.

Stan oraz rozchody materiałów, towarów i wyrobów gotowych są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO pierwsze przyszło – pierwsze wyszło. W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansową tych zapasów ujmuje się jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody.

Utrata wartości

Utrata wartości zapasów następuje wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, iż posiadane materiały, półprodukty lub wyroby gotowe nie przyniosą w przyszłości przewidywanych korzyści ekonomicznych.

Utrata wartości może nastąpić w szczególności na skutek:

- a) uszkodzenia
- b) całkowitej lub częściowej utraty przydatności,
- c) spadku cen sprzedaży.

Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest weryfikacja zapasów pod kątem przydatności i pod kątem utworzenia odpisów aktualizujących.

Utrata wartości zapasów szacowana jest indywidualnie, ze zwróceniem szczególnej uwagi na przeznaczenie zapasów:

- w stosunku do wartości materiałów i innych surowców przeznaczonych do wykorzystania w procesie produkcji - nie odpisuje się do kwoty niższej od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli oczekuje się, że wyroby gotowe, do produkcji których będą wykorzystane, zostaną sprzedane w wysokości co najmniej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub powyżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia,
- w stosunku do zapasów przeznaczonych do sprzedaży decydującym kryterium jest możliwa do uzyskania cena sprzedaży, wynikająca z umowy, zamówienia lub oferty.
- brak możliwości odzyskania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów - w przypadku uszkodzenia, utraty przydatności lub spadku cen sprzedaży, możliwej do osiągnięcia na rynku stanowi przesłankę do dokonania odpisów aktualizujących.

18) Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do

wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

19) Pozostałe należności

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów, a także należności inne niż z tytułu dostaw i usług. Pozostałe należności są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych.

20) Udziały i akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych

Uznaje się, że Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, w przypadku, gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

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.

21) 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 średnim kursie NBP. 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.

22) 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.

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

23) Kapitały własne

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

- Kapitał podstawowy
- Kapitał zapasowy
- Kapitał z aktualizacji wyceny
- 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

24) 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

25) Kredyty bankowe

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem. Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

26) Zobowiązania

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.

Zobowiązania finansowe ujmuje je się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej (w przypadku zapłaty) lub powiększonej (w przypadku naliczenia) o koszty transakcyjne i wycenia się na dzień kończący okres sprawozdawczy według zamortyzowanego kosztu. Naliczone odsetki odnoszone są do kosztów finansowych, chyba że podlegają kapitalizacji w wartości rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych.

27) Dotacje

Dotacje ujmuje się, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacjami oraz jednostka gospodarcza otrzyma dotację.

Istnieją dwie metody podejścia księgowego do dotacji rządowych: metoda kapitałowa, zgodnie z którą dotacje bezpośrednio zwiększają kapitał własny, oraz metoda przychodów, zgodnie z którą dotacje zalicza się do przychodu na przestrzeni jednego lub większej ilości okresów. W stosunku do otrzymanych dotacji Spółka stosuje metodę przychodów.

Dotacje do aktywów łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów.

Dotacje ujmuje się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje otrzymane na sfinansowanie aktywów podlegających amortyzacji podlegają rozliczeniu poprzez korektę zmniejszenia kosztów amortyzacji aktywów trwałych dofinansowanych dotacją z zachowaniem proporcji kosztów amortyzacji z otrzymaną dotacją w czasie. Pozostałe dotacje nie stanowiące dofinansowania aktywów trwałych rozlicza się w rachunku zysków i strat w systematyczny sposób w poszczególnych okresach, w których spółka ujmuje koszty, które dotacja ma kompensować.

28) 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 podstawie 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.

29) Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego. Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego obserwowalne dane rynkowe, w tym w szczególności bieżące terminowe stopy procentowe.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją, lub
- zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych. W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Grupa formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub nie ujętego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które mogłyby wpływać na zysk lub stratę. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, wartość bilansowa zabezpieczanej pozycji jest korygowana o zyski i/ lub straty z tytułu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka, instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej ujmowane są w zysku lub stracie.

Jeśli nieujęte uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie jest wyznaczone jako pozycja zabezpieczana, późniejsze łączne zmiany wartości godziwej uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmują się jako składnik aktywów lub zobowiązanie, a powstające zyski lub straty ujmują się w zysku lub stracie. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego również ujmują się w zysku lub stracie.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany, jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub gdy Grupa unieważnia powiązanie zabezpieczające. Każdą korektę wartości bilansowej zabezpieczanego instrumentu finansowego, do którego stosuje się metodę zamortyzowanego kosztu, poddaje się amortyzacji, a dokonane odpisy ujmują się w zysku lub stracie. Amortyzacja może rozpocząć się od momentu dokonania korekty, jednakże nie później niż w momencie zaprzestania korygowania pozycji zabezpieczanej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczanego ryzyka.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które mogłyby wpływać na zysk lub stratę. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmują się w innych całkowitych dochodach, a nieefektywną część ujmują się w zysku lub stracie.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach są wyłączone z kapitału własnego i włącza się je do kosztu nabycia lub do innej wartości bilansowej składnika aktywów lub zobowiązania.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaś lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Grupa przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone do zysku lub straty netto za bieżący okres.

30) Wartość godziwa

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak należności i zobowiązania finansowe oraz instrumenty pochodne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
 - w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.
- Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Spółki.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej

Zarząd określa zasady i procedury dotyczące zarówno systematycznego wyceniania do wartości godziwej np. nieruchomości inwestycyjnych oraz nienotowanych aktywów finansowych, jak i wycen jednorazowych np. w przypadku aktywów przeznaczonych do sprzedaży w działalności zaniechanej.

Niezależni rzeczoznawcy są angażowani do przeprowadzenia wyceny znaczących aktywów takich jak nieruchomości oraz inne środki trwałe.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Spółka ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

31) 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.

32) 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.

33) Ważne oszacowania i osądy

Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego Spółki wymaga od Zarządu dokonania osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Spółka przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Szacunki i osądy zostały dokonane w następujących obszarach:

Utrata wartości aktywów trwałych

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych i wartości niematerialnych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Szczegółowe dane dotyczące przyjętych założeń oraz wyników testów zostały przedstawione w notce 16.

Utrata wartości należności handlowych

Spółka wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia oraz wyniki zostały przedstawione w notce 23.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Spółka dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wnioski, iż jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty przyszły dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub innych ujemnych różnic przejściowych.

Przy ocenie, czy osiągnięcie przyszłych dochodów do opodatkowania jest prawdopodobne (prawdopodobieństwo powyżej 50%), Spółka uwzględniła wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w punkcie 30 zasad rachunkowości.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność której głównym celem lub jednym z głównych celów jest osiągnięcie korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem lub celem ustawy podatkowej lub jej przepisu, a sposób działania podatnika był sztuczny. 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 osiągnięte. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

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

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

Leasing – Spółka jako leasingobiorca

Osądy dotyczące leasingu, gdzie Spółka jest leasingobiorcą, w obszarach takich jak stwierdzenie, czy umowa zawiera leasing, umowy na czas nieokreślony, wykorzystanie opcji przedłużenia lub skrócenia okresu leasingu

34) 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.

Jednostkami powiązanymi w stosunku do Spółki są spółki z grupy kapitałowej PGO S.A. wraz z członkami kluczowego personelu kierowniczego jednostki lub jej jednostki dominującej oraz spółki powiązane bezpośrednio i pośrednio przez jednostkę dominującą najwyższego szczebla spółkę TDJ S.A. Transakcje z jednostkami powiązanymi zostały ujawnione w nocie 33.

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019

	Odlewy	Odkuwki	Usługi	Towary i materiały	Razem
Polska	135 304	67 452	5 966	3 062	211 784
Unia Europejska	22 360	17 130	339	264	40 093
Pozostałe kraje europejskie	446	1 031	2	13	1 492
Pozostałe kraje	64	0	0	0	64
	158 174	85 613	6 307	3 339	253 433

Za okres 01.01.2018-31.12.2018 (przekształcone)

	Odlewy	Odkuwki	Usługi	Towary i materiały	Razem
Polska	120 854	66 581	6 227	5 103	198 765
Unia Europejska	25 743	23 288	411	657	50 099
Pozostałe kraje europejskie	643	1 154	0	60	1 857
Pozostałe kraje	732	1 558	0	0	2 290
	147 972	92 581	6 638	5 820	253 011

4. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

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

- Odlewy
- Odkuwki
- Pozostała działalność

Przychody i wyniki segmentów

	Przychody		Zysk w segmencie	
	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Odlewy	158 174	147 972	58 404	41 520
Odkuwki	85 613	92 582	17 666	22 158
Pozostałe	9 646	12 457	(811)	4 308
Razem	253 433	253 011	75 259	67 986
Koszty sprzedaży i zarządu			(37 005)	(34 709)
Pozostała działalność operacyjna			415	(2 771)
Działalność finansowa			(2 043)	(2 527)
Zysk przed opodatkowaniem			36 626	27 979
Podatek dochodowy			(6 462)	(6 617)
Zysk netto z działalności kontynuowanej			30 164	21 362
Zysk z działalności zaniechanej			0	704
Zysk netto			30 164	22 066

Spółka nie przypisuje aktywów i zobowiązań do poszczególnych segmentów.

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

W segmentach Odlewy i Odkuwki odnotowano 1 odbiorcę którego obroty przekraczały 10% przychodów segmentu, wartość przychodów wyniosła w segmencie Odlewy 73.344 tys. zł w segmencie Odkuwki 14.178 tys. zł.

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

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

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Polska	211 784	198 765
Unia Europejska	40 093	50 099
Pozostałe kraje europejskie	1 492	1 857
Pozostałe kraje	64	2 290
Razem	253 433	253 011
Kraj	211 784	198 765
Zagranica	41 649	54 246

Przychody ze sprzedaży na terenie Polski przekroczyły 10% przychodów każdego z segmentów.

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Poniesione koszty przedstawia poniższe zestawienie:

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Koszty według rodzaju:		
Amortyzacja	(14 016)	(13 588)
- amortyzacja wartości niematerialnych	(4 411)	(4 272)
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(9 605)	(9 316)
Zużycie materiałów i energii	(100 897)	(119 367)
Usługi obce	(38 910)	(37 039)
Podatki i opłaty	(2 963)	(2 834)
Wynagrodzenia	(44 541)	(44 273)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(11 094)	(11 893)
Pozostałe koszty rodzajowe	(3 187)	(2 951)
Koszty według rodzaju, razem	(215 608)	(231 945)
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	4 399	15 989
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	1 128
Koszty sprzedaży	4 118	4 366
Koszty ogólnego zarządu	32 887	30 343
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(174 204)	(180 119)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 970)	(4 906)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(178 174)	(185 025)

Specyfikacja kosztów usług obcych

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Obróbka odlewów i odkuwek	(25 735)	(22 906)
Usługi remontowe	(2 709)	(2 784)
Usługi transportu	(3 126)	(3 387)
Badania laboratoryjne, atesty, dokumentacja techniczna	(1 057)	(1 047)
Usługi IT	(693)	(758)
Utrzymanie czystości, ochrona środowiska	(910)	(763)
Ochrona mienia	(508)	(529)
Prowizje dla pośredników	(243)	(497)
Usługi doradcze i prawne	(422)	(1 227)
Pozostałe	(3 507)	(3 141)
Razem	(38 910)	(37 039)

6. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie przedstawia się następująco:

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Pracownicy umysłowi	247	254
Pracownicy fizyczni	481	481
Razem	728	735

7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	24	0
Dotacje	1 326	0
Rozwiązane rezerwy		
- na restrukturyzację majątku trwałego	583	0
- na świadczenia pracownicze	180	0
- na kary z tytułu opóźnionych dostaw	1 254	0
- pozostałe	60	31
Rozwiązane odpisy :		
- na zapasy	0	1 040
- na oczekiwane straty kredytowe	411	226
Odzyski z likwidacji aktywów trwałych	0	110
Odzyski ze złomowania	0	200
Odszkodowania	379	163
Przychody ze sprzedaży certyfikatów energetycznych	0	497
Nadwyżki inwentaryzacyjne	166	56
Inne	148	191
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4 531	2 514

Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Strata na sprzedaży majątku trwałego	0	(724)
Utworzone odpisy aktualizujące:		
- na zapasy	(2 182)	(902)
- na oczekiwane straty kredytowe	0	(867)
Utworzone rezerwy		
- na świadczenia pracownicze	0	(343)
- na ryzyko procesowe	(343)	0
- na zobowiązania	0	(400)
- na kary	0	(675)
- na likwidację środków trwałych	0	(216)
- na koszty obróbki odlewów	(200)	0
- pozostałe	(129)	(111)
Poniesione koszty reklamacji	(360)	(378)
Koszty likwidacji środków trwałych	(53)	0
Kary, grzywny, odszkodowania	0	(243)
Złomowanie	(176)	0
Niedobory inwentaryzacyjne	(352)	(20)
odprawy	(133)	0
Darowizny	(8)	(156)
Pozostałe	(180)	(250)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(4 116)	(5 285)

8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Odsetki od pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	0	1
Odsetki od należności od jednostek powiązanych	0	0
Pozostałe odsetki	28	122
Dodatnie różnice kursowe	362	513
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności odsetkowe	54	0
Rozliczanie instrumentów finansowych	0	240
Wycena bilansowa pochodnych instrumentów finansowych	200	0
Pozostałe przychody finansowe	6	0
Przychody finansowe razem	650	876

Koszty finansowe

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Odsetki od kredytów	(369)	(316)
Odsetki od pożyczek	(968)	(892)
Odsetki od obligacji	(943)	(1 567)
Odsetki z tytułu leasingu	(216)	(4)
Pozostałe odsetki	(114)	(122)
Ujemne różnice kursowe	0	(10)
Prowizje od obligacji i kredytów	(83)	(144)
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	0	(288)
Pozostałe koszty finansowe	0	(60)
Koszty finansowe razem	(2 693)	(3 403)

9. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Bieżący podatek dochodowy	(6 353)	(6 671)
Odroczony podatek dochodowy	(109)	54
Obciążenie podatkowe ogółem	(6 462)	(6 617)

Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Zysk przed opodatkowaniem	36 626	27 979
Podatek wg stawki 19%	(6 959)	(5 316)
Podatek wynikający z przychodów niepodlegających opodatkowaniu	208	48
Podatek wynikający z kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów	(548)	(1 250)
Rozpoznanie aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego ujemnych różnic przejściowych w odniesieniu do znaków towarowych	643	643
Nierozpoznane aktywo z tytułu podatku odroczonego od straty z działalności kapitałowej	(422)	(739)
Rozpoznanie z aktywa z tytułu podatku odroczonego w odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych powstałych w latach ubiegłych	630	0
Pozostałe	(14)	(3)
Podatek wg efektywnej stawki podatkowej	(6 462)	(6 617)
Efektywna stawka podatkowa	17,6%	23,6%

10. DYWIDENDY

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym Spółka nie wypłacała ani nie otrzymywała dywidend.

11. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

Rachunek zysków i strat

	Za okres 01.01.2019-31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży	0	127
Koszt własny sprzedaży	0	(122)
Zysk brutto na sprzedaży	0	5
Koszty zarządu	0	(389)
Pozostałe przychody operacyjne	0	1 253
Zysk z działalności operacyjnej	0	869
Zysk przed opodatkowaniem	0	869
Podatek dochodowy	0	(165)
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	704

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 01.01.2019-31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Zysk netto	0	704
Inne całkowite dochody	0	0
Całkowite dochody z działalności zaniechanej ogółem	0	704

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres 01.01.2019-31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	869
Amortyzacja dotycząca działalności zaniechanej	0	0
Podatek dochodowy od działalności zaniechanej	0	(165)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	0	704
Przepływy pieniężne netto, razem	0	704
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0	704
Środki pieniężne na początek okresu	0	1 506
Środki pieniężne na koniec okresu	0	2 210

	Za okres 01.01.2019-31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Koszty wg rodzaju:		
Zużycie materiałów i energii	0	(4)
Usługi obce	0	(251)
Podatki i opłaty	0	(66)
Wynagrodzenia	0	(59)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	(7)
Pozostałe koszty rodzajowe	0	(2)
Koszty według rodzaju, razem	0	(389)
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	0	389
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	(122)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	(122)

12. ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk/ strata przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku lub straty, który przypada na zwykłych akcjonariuszy Spółki, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

W Spółce nie występują nie występują instrumenty rozwadniające.

	Za okres 01.01.2019-31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Zysk netto	30 164	21 362
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	96 300 000	96 300 000
Zysk na jedną akcję zwykłą w złotych	0,31	0,23
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą w złotych	0,31	0,23
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą w złotych	0,31	0,22
Rozwodniony zysk działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą w złotych	0,31	0,22

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Wartość brutto	98 036	78 288
Umorzenie	(23 961)	(19 551)
Utrata wartości	(4 119)	(4 119)
Wartości niematerialne	69 956	54 618

Zmiany stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2019 do 31.12.2019

	Koszty prac rozwojowych w toku	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Licencje		Razem
				Licencje ogółem	w tym: znaki towarowe	
Wartość brutto						
Stan na początek okresu	12 373	756	13 170	51 989	46 594	78 288
Nabycie	18 627		0	1 121	0	19 748
Stan na koniec okresu	31 000	756	13 170	53 110	46 594	98 036
Umorzenie						
Stan na początek okresu	0	(756)	(10)	(18 784)	(15 791)	(19 550)
Amortyzacja	0	0	0	(4 411)	(3 868)	(4 411)
Stan na koniec okresu	0	(756)	(10)	(23 195)	(19 659)	(23 961)
Utrata wartości						
Stan na początek okresu	0	0	(4 119)	0	0	(4 119)
Zmiana odpisów	0	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	(4 119)	0	0	(4 119)
Wartość netto	31 000	0	9 041	29 915	26 935	69 956

Zmiany stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2018 do 31.12.2018 (przekształcone)

	Koszty prac rozwojowych w toku	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Licencje		Razem
				Licencje ogółem	w tym: znaki towarowe	
Wartość brutto						
Stan na początek okresu	715	756	13 170	51 246	46 594	65 887
Nabycie	11 658	0	0	1 102	0	12 760
Likwidacje	0	0	0	(359)	0	(359)
Stan na koniec okresu	12 373	756	13 170	51 989	46 594	78 288
Umorzenie						
Stan na początek okresu	0	(680)	(10)	(14 948)	(11 924)	(15 638)
Amortyzacja	0	(76)	0	(4 196)	(3 867)	(4 272)
Likwidacje	0	0	0	359	0	359
Stan na koniec okresu	0	(756)	(10)	(18 785)	(15 791)	(19 551)
Utrata wartości						
Stan na początek okresu	0	0	(4 119)	0	0	(4 119)
Zmiana odpisów	0	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	(4 119)	0	0	(4 119)
Wartość netto	12 373	0	9 041	33 204	30 803	54 618

Najistotniejszymi pozycjami wartości niematerialnych są:

- prace rozwojowe w wysokości 31.000 tys. zł (na dzień 31.12.2018 r. wynosiły 12.373 tys. zł) realizowane w ramach projektu „Demonstracja technologii wytwarzania innowacyjnych odlewów stalowych przeznaczonych do zastosowania w ekstremalnych warunkach eksploatacji”.

- nabyte w roku 2014 prawa do chronionych prawem ochronnym, słowno-graficznych znaków towarowych "Ś" oraz wszelkie autorskie prawa majątkowe do utworu stanowiącego znak towarowy „FUGO ODLEW” za łączną kwotę 46.594 tys. zł. Ich wartość netto na dzień 31.12.2019 wyniosła 26.935 tys. zł (odpowiednio na dzień 31.12.2018 r. 30.803 tys. zł).

14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Wartość brutto	166 472	152 610
Umorzenie	(70 707)	(61 412)
Odpisy aktualizujące	(6 826)	(6 826)
Wartość netto	88 938	84 372
Środki trwałe w budowie	1 695	10 546
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	90 633	94 918

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Własne, w tym:		
- użytkowane	81 183	83 504
- w budowie	1 695	10 546
Używane na podstawie umowy leasingu	7 755	868
Rzeczowe aktywa trwałe razem	90 633	94 918

Zmiany stanu środków trwałych w okresie 01.01.2019 do 31.12.2019

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto						
Stan na 01.01.2019	4 607	52 043	87 512	4 221	4 227	152 610
Wpływ wdrożenia MSSF 16	2 885	779				3 664
Stan na początek okresu	7 492	52 822	87 512	4 221	4 227	156 274
Zakupy		2 357	7 397	231	984	10 969
Sprzedaż	(142)	(17)	(11)	(88)		(258)
Likwidacje		(140)	(275)	(10)	(88)	(513)
Stan na koniec okresu	7 350	55 022	94 623	4 354	5 123	166 472
Umorzenie						
Stan na początek okresu	(384)	(13 211)	(42 924)	(1 602)	(3 291)	(61 412)
Amortyzacja	(96)	(1 773)	(6 781)	(751)	(414)	(9 815)
Likwidacje	0	90	259	10	0	359
Sprzedaż	2	4	6	67	81	160
Stan na koniec okresu	(478)	(14 890)	(49 440)	(2 276)	(3 624)	(70 708)
Utrata wartości						
Stan na początek okresu	(321)	(2 434)	(3 946)	(61)	(64)	(6 826)
Zmiana odpisów	0	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	(321)	(2 434)	(3 946)	(61)	(64)	(6 826)
Wartość netto	6 551	37 698	41 237	2 017	1 435	88 938

Zmiany stanu środków trwałych w okresie 01.01.2018 do 31.12.2018 (przekształcone)

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto						
Stan na początek okresu	4 731	52 490	86 778	3 485	4 005	151 489
Zakupy	27	1 222	4 800	751	317	7 117
Inne	0	0	0	564	0	564
Sprzedaż	(151)	(848)	(21)	(574)	(1)	(1 595)
Likwidacje	0	(821)	(4 045)	(5)	(94)	(4 965)
Inne	0	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	4 607	52 043	87 512	4 221	4 227	152 610
Umorzenie						
Stan na początek okresu	(409)	(12 281)	(39 027)	(1 314)	(3 048)	(56 079)
Amortyzacja	0	(1 675)	(6 650)	(659)	(332)	(9 316)
Likwidacje	0	629	2 739	4	89	3 461
Sprzedaż	25	116	14	367	0	522
Stan na koniec okresu	(384)	(13 211)	(42 924)	(1 602)	(3 291)	(61 412)
Utrata wartości						
Stan na początek okresu	(447)	(3 179)	(4 080)	(61)	(104)	(7 871)
Zwiększenie odpisów	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie odpisów	126	745	134	0	40	1 045
Stan na koniec okresu	(321)	(2 434)	(3 946)	(61)	(64)	(6 826)
Wartość netto	3 902	36 398	40 642	2 558	872	84 372

Powyższe zestawienia obejmują zmiany stanu środków trwałych użytkowanych przez spółkę na podstawie umów leasingu finansowego oraz wpływ wdrożenia MSSF 16.

Zmiany stanu środków trwałych użytkowanych przez spółkę na podstawie umów leasingu finansowego oraz wpływ wdrożenia MSSF 16 w okresie 01.01.2019 do 31.12.2019 przedstawiają się następująco:

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Środki transportu	Razem
Wartość brutto				
Stan na 01.01.2019	4 607	0	1 163	5 770
Wpływ wdrożenia MSSF 16	2 885	779	0	3 664
Stan na początek okresu	7 492	779	1 163	9 434
Sprzedaż	(142)	0	0	(142)
Stan na koniec okresu	7 350	779	1 163	9 292
Umorzenie				
Stan na początek okresu	(384)	0	(295)	(679)
Amortyzacja	(96)	(204)	(239)	(539)
Sprzedaż	2	0	0	2
Stan na koniec okresu	(478)	(204)	(534)	(1 216)
Utrata wartości				
Stan na początek okresu	(321)	0	0	(321)
Zmiana odpisów	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	(321)	0	0	(321)
Wartość netto	6 551	575	629	7 755

Zmiany stanu środków trwałych użytkowanych przez spółkę na podstawie umów leasingu finansowego w okresie 01.01.2018 do 31.12.2018 przedstawiają się następująco:

(dane przekształcone)

	Grunty*	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Środki transportu	Razem
Wartość brutto				
Stan na początek okresu	384	0	837	1 221
Zakupy	0	0	564	564
Sprzedaż	0	0	(84)	(84)
Wyksięgowanie wartości środków trwałych wykupionych z leasingu	0	0	(154)	(154)
Stan na koniec okresu	384	0	1 163	1 547
Umorzenie				
Stan na początek okresu	(384)	0	(244)	(628)
Amortyzacja	0	0	(211)	(211)
Sprzedaż	0	0	6	6
Wyksięgowanie wartości środków trwałych wykupionych z leasingu	0	0	154	154
Stan na koniec okresu	(384)	0	(295)	(679)
Utrata wartości				
Stan na początek okresu	0	0	0	0
Zmiana odpisów	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0	0
Wartość netto	0	0	868	868

* Pozycja obejmuje wartości brutto i umorzenie prawa wieczystego użytkowania gruntów, które były amortyzowane przed dzień 31 grudnia 2018

Dodatkowe ujawnienia

W roku 2020 planowane nakłady na wartości niematerialne i środki trwałe wynoszą 26.353 tys. zł.

Spółka nie posiada tymczasowo niewykorzystanych środków trwałych.

Wartość bilansowa brutto całkowicie umorzonych środków trwałych, które nadal znajdują się w użyciu wynosi 18.864 tys. zł oraz 3.514 tys. zł wartości niematerialnych.

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

Na dzień 31.12.2019 Spółka posiadała zobowiązania umowne z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych na kwotę 2.518 tys. zł.

Zabezpieczenia ustanowione na środkach trwałych według stanu na 31.12.2019 oraz 31.12.2018 zostały omówione w notcie 32.

15. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Nazwa jednostki	Siedziba	Charakter powiązania	procent posiadane- go kapitału za- kładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość udziałów
Odlewnia Żeliwa Śrem Sp. z o.o.	Śrem	Jednostka zależna powiązana bezpośrednio	100%	100%	44 455
PGO Spółka Akcyjna S.K.A.	Katowice	Jednostka zależna powiązana bezpośrednio	56,59%	56,59%	48 628
PGO Services Sp. z o.o.	Katowice	Jednostka zależna powiązana bezpośrednio	100%	100%	100
					93 183

Na dzień bilansowy nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych.

16. TESTY NA UTRATĘ WARTOŚCI AKTYWÓW

Spółka przeprowadziła na dzień 31 grudnia 2019 roku testy na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Wartość firmy podlega corocznemu testowi sprawdzającemu, czy nastąpiła utrata wartości oraz każdorazowo, gdy występują przesłanki.

W ramach testu na utratę wartości dokonuje się oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne („CGU”), do którego dany składnik aktywów należy. W celu przeprowadzenia testu na utratę wartości, wartość firmy przejęta w wyniku połączenia lub nabycia jednostek zostaje w chwili przejścia przypisana do poszczególnych ośrodków lub zespołów ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Przedmiotem testów była wartość firmy „Kuźnia Glinik” o wartości bilansowej 9.041 tys. zł – przypisana go CGU PGO S.A. Kuźnia Glinik Oddział w Gorlicach.

Pozostałe niefinansowe i finansowe aktywa trwale podlegają testowi na utratę wartości, gdy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości. Na dzień 31 grudnia 2019 roku przeprowadzono testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz posiadanych akcji i udziałów uwzględniając utrzymywanie się wartości rynkowej aktywów netto Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej aktywów netto.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub CGU odpowiada wyższej z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów/CGU jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisuje się do wartości firmy, pozostałą kwotę odpisu alokuje się do poszczególnych aktywów wchodzących w skład CGU do udziału wartości bilansowej poszczególnych aktywów w wartości bilansowej CGU, przy czym w wyniku alokacji odpisu wartość bilansowa składnika aktywów nie może być niższa od najwyższej z trzech kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, wartości użytkowej i zera.

Testy na utratę wartości rzeczowych, niematerialnych składników aktywów trwałych oraz udziałów zostały przeprowadzone na poziomie poszczególnych oddziałów PGO SA lub spółek zależnych.

CGU Odkuwki – test przeprowadzono na poziomie PGO SA Oddział Kuźnia Glinik w Gorlicach.

CGU Odlewy staliwne - test przeprowadzono na poziomie PGO SA Oddział Pioma Odlewnia w Piotrkowie Trybunalskim oraz PGO SA Oddział w Stalowej Woli (test obejmował m.in. prace rozwojowe realizowane w ramach projektu „Demonstracja technologii wytwarzania innowacyjnych odlewów staliwnych przeznaczonych do zastosowania w ekstremalnych warunkach eksploatacji”).

CGU Odlewy żeliwne - test przeprowadzono na poziomie Odlewni Żeliwa Śrem Spółka z o.o.

CGU Finance test przeprowadzono na poziomie PGO Finance Spółka z o.o. (dawniej PGO SA SKA).

Testy zostały przeprowadzone w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych z działalności poszczególnych CGU na podstawie szczegółowych prognoz do roku 2029 (poza CGU Finance gdzie zastosowano prognozę do roku 2025) oraz oszacowanej wartości rezydualnej. Wykorzystanie prognoz dłuższych niż 5 – letnie wynika w szczególności z długotrwałych i kosztownych procesów inwestycyjnych w branży.

Kluczowe założenia przyjęte w testach na 31.12.2019:

- Wielkość sprzedaży i zdolności produkcyjne - przyjęto wielkości sprzedaży do klientów uwzględniające ogólne trendy na rynku. Uwzględniono wzrost zdolności produkcyjnych aktywów trwałych związany z inwestycjami o charakterze odtworzeniowym oraz rozwojowym.
- Ceny i rentowność – założono średnioroczny wzrost cen w segmencie odlewów o 3,2 % związany z oferowaniem bardziej zaawansowanych produktów, przy jednoczesnym średniorocznym wzroście kosztów jednostkowych o 2,5%. Powyższe efekty spółka planuje osiągnąć dzięki wykorzystaniu nowoczesnych technologii oraz realizowanych projektów restrukturyzacyjnych. W segmencie odkuwki przyjęto założenia na poziomie odpowiednio 2,6% i 2,1%. Poziom wzrostu zastosowany do sporządzenia prognozy przepływów pieniężnych wykraczających poza szczegółowy okres objęty planowaniem (od 2026 roku) został przyjęta na poziomie 2,0% i odpowiada zakładanej długoterminowej stopie inflacji.
- WACC - przyjęto poziom średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) kształtujący się w okresie projekcji na poziomie 7,55% po opodatkowaniu.

Testy przeprowadzone przez spółkę na dzień 31 grudnia 2019 roku nie wykazały utraty wartości aktywów w żadnym z testowanych aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU).

Wyniki analizy wrażliwości dla poszczególnych jednostek generujących środki pieniężne wykazały, że najistotniejszy wpływ na wartość użytkową testowanych aktywów mają przede wszystkim: zakładana rentowność działalności, mająca swoje odniesienie w zysku z działalności operacyjnej oraz poziom WACC.

	Zmiana	
	-1 p.p.	+1 p.p.
CGU Odkuwki		
wpływ zmiany WACC	28 793	(19 891)
wpływ zmiany zysku z działalności operacyjnej	(1 361)	1 361
CGU Odlewy staliwne		
wpływ zmiany WACC	108 142	(74 784)
wpływ zmiany zysku z działalności operacyjnej	(5 286)	5 286
CGU Odlewy żeliwne		
wpływ zmiany WACC	67 862	(46 859)
wpływ zmiany zysku z działalności operacyjnej	(3 091)	3 092
CGU Finance		
wpływ zmiany WACC	2 660	(2 034)
wpływ zmiany zysku z działalności operacyjnej	(179)	179

17. ZAPASY

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Materiały	12 483	14 663
Półprodukty i produkty w toku	17 104	14 277
Produkty gotowe	9 913	7 438
Towary	0	27
Zaliczki na dostawy	229	0
Zapasy, razem	39 729	36 405

Zmiana stanu odpisów na zapasy

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Stan na początek okresu	1 076	2 563
Utworzenie odpisu	2 182	902
Wykorzystanie	0	(1 349)
Rozwiązanie odpisu	0	(1 040)
Stan na koniec okresu	3 258	1 076

Na utworzony na dzień 31.12.2019 odpis aktualizujący zapasy w wysokości 3.258 tys. zł składają się odpis aktualizujący wartość materiałów 153 tys. zł, produkcję w toku 1.948 tys. zł oraz wyroby gotowe 1.157 tys. zł. Zabezpieczenia ustanowione na zapasach według stanu na 31.12.2019 oraz 31.12.2018 zostały omówione w nocie 32.

18. NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	6 513	16 328
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	30 754	38 626
Pozostałe należności	1 477	416
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	38 744	55 370
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	7 027	10 180
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	45 771	65 550

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Należności niewymagalne, płatne:	32 764	38 424
Do 1 miesiąca	18 827	21 324
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 747	17 100
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 190	0
Należności przeterminowane:	13 007	27 126
Do 1 miesiąca	4 778	9 695
1 - 3 miesięcy	1 814	5 618
3 - 6 miesięcy	289	1 942
6 - 12 miesięcy	246	609
powyżej 1 roku	5 880	9 262
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności - brutto	45 771	65 550
Odpisy na należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	(7 027)	(10 180)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności netto	38 744	55 370

Zmiana stanu odpisów na należności krótkoterminowe

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Stan na początek okresu	10 180	9 525
Utworzenie odpisu na należności przeterminowane	738	867
Wykorzystanie odpisów	(1 836)	0
Rozwiązanie odpisów	(1 149)	(226)
Zmiana prezentacyjna odpisów dotyczących należności z tytułu pożyczek	(895)	0
Inne	(11)	14
Stan na koniec okresu	7 027	10 180

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

19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 497	911
w tym środki na rachunkach VAT	4 422	270

Zgodnie z osądem Zarządu, ograniczenia w dysponowaniu tymi środkami wynikające z przepisów podatkowych dotyczących mechanizmu podzielonej płatności, nie wpływają na ich klasyfikację jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ponieważ Spółka wykorzystuje je na bieżąco do regulowania zobowiązań krótkoterminowych.

20. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Usługi do rozliczenia	0	80
Koszty reklamy	8	8
Ubezpieczenia	205	163
Serwis oprogramowania	59	119
Prowizje od kredytów	72	0
Pozostałe	25	26
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	369	396

21. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2019

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

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

Akcjonariusze o znaczącym udziale

Według stanu wiedzy Zarządu Spółki, zgodnie z treścią otrzymanych przez Spółkę powiadomień, na dzień 31 grudnia 2019 roku wykaz akcjonariuszy przedstawia się następująco:

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)
TDJ Equity II Sp. z o.o.	64 521 000	67,00%
NATIONALE-NEDERLANDEN Otwarty Fundusz Emerytalny	6 291 029	6,53%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	5 210 315	5,41%
Pozostali akcjonariusze	20 277 656	21,06%
Razem	96 300 000	100,0%

Kapitał zapasowy

W okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku kapitał zapasowy został zwiększony o 25.948 tys. zł w związku z przeznaczeniem części kapitałów powstałych w wyniku połączenia ze spółkami zależnym z zysków zatrzymanych na kapitał zapasowy.

22. PODATEK ODROZCZONY

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Stan na początek okresu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	1 101	814
Straty podatkowe do odliczenia	547	0
Niewypłacone wynagrodzenia	257	273
Niezapłacone odsetki	242	260
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	135	258
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	205	205
Rezerwy na reklamacje	97	81
Rezerwy na likwidację majątku trwałego	0	57
Zobowiązania z tytułu leasingu	94	48
Niezafakturowane koszty	93	16
Pozostałe	144	269
Odnoszone na kapitały własne	0	9
Razem	2 915	2 290
Zmian stanu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	51	287
Straty podatkowe do odliczenia	(274)	547
Niewypłacone wynagrodzenia	(15)	(16)
Niezapłacone odsetki	(58)	(18)
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	541	(123)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	80	0
Rezerwy na reklamacje	(1)	16
Rezerwy na likwidację majątku trwałego	0	(57)
Zobowiązania z tytułu leasingu	607	46
Niezafakturowane koszty	86	77
Pozostałe	(144)	(125)
Odnoszone na kapitały własne	0	(9)
Razem	873	625
Stan na koniec okresu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	1 152	1 101
Straty podatkowe do odliczenia	273	547
Niewypłacone wynagrodzenia	242	257
Niezapłacone odsetki	184	242
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	676	135
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	285	205
Rezerwy na reklamacje	96	97
Zobowiązania z tytułu leasingu	701	94
Niezafakturowane koszty	179	93
Pozostałe	0	144
Odnoszone na kapitały własne	0	0
Razem	3 788	2 915

Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Stan na początek okresu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4 628	3 992
<i>w tym różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową znaków towarowych*</i>	(1 928)	(1 928)
Pozostałe	73	122
Odnoszone na kapitały	0	14
Razem	4 701	4 128
Zmian stanu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	968	636
Pozostałe	18	(49)
Odnoszone na kapitały	31	(14)
Razem	1 017	573
Stan na koniec okresu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 596	4 628
<i>w tym różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową znaków towarowych*</i>	(1 928)	(1 928)
Pozostałe	91	73
Odnoszone na kapitały	31	0
Razem	5 718	4 701

* W wyniku rozliczenia połączenia spółek doszło do wyłączenia z wartości niematerialnych słowno-graficznego znaku towarowego „p” oraz graficznego znaku towarowego „G” i powstania w wyniku powyższego ujemnych różnic przejściowych w kwocie 23.561 tys. zł. Stosując zasadę ostrożności, oraz z uwagi na fakt, iż Spółka jest w stanie precyzyjnie oszacować swoje dochody do opodatkowania w okresie 3 lat, aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostało rozpoznane w wysokości, co do której istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że się zrealizuje w okresie wspomnianej szczegółowej prognozy tj. w kwocie 1.928 tys. zł. Ponieważ w Spółce występują dodatnie różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych rozpatrywanych łącznie, rozpoznane aktywo z tytułu ujemnych różnic przejściowych z tytułu znaków towarowych, pomniejsza – w powyższej kwocie - rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 788	2 915
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	5 718	4 701
Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	1 930	1 786

23. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 31.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Stan na początek okresu		
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	2 155	1 538
Rezerwa na świadczenia emerytalne	899	597
Rezerwa na inne świadczenia	56	729
Razem	3 110	2 864
Zmiana stanu		
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	(4)	617
Rezerwa na świadczenia emerytalne	63	302
Rezerwa na inne świadczenia	(4)	(673)
Razem	55	246
Stan na koniec okresu		
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	2 151	2 155
Rezerwa na świadczenia emerytalne	962	899
Rezerwa na inne świadczenia	52	56
Razem	3 165	3 110

Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Stan na początek okresu		
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	364	145
Rezerwa na świadczenia emerytalne	92	44
Rezerwa na inne świadczenia	9	35
Razem	465	224
Zmiana stanu		
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	(167)	219
Rezerwa na świadczenia emerytalne	2	48
Rezerwa na inne świadczenia	(1)	(26)
Razem	(166)	241
Stan na koniec okresu		
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	197	364
Rezerwa na świadczenia emerytalne	94	92
Rezerwa na inne świadczenia	8	9
Razem	299	465

Zmiana stanu rezerw aktuarialnych

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Rezerwy na początek okresu	3 510	3 022
Koszty bieżącego zatrudnienia	302	270
Zyski i straty aktuarialne wynik	(69)	333
Zyski i straty aktuarialne kapitały	(27)	51
Koszty odsetek	85	93
Wypłacone świadczenia	(451)	(259)
Rezerwy na koniec okresu	3 404	3 510
długoterminowe	3 113	3 054
krótkoterminowe	291	456

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

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Stopa dyskonta	2,0%	2,8%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawę emerytalno-rentowe	2,5%	2,3%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	1-5%	1-9%
Założenia dotyczące przyszłej umieralności	oparto na wskaźnikach umieralności opublikowanych przez GUS w 2018 i 2017 roku	
Założenia dotyczące prawdopodobieństwa przejścia pracownika na rentę inwalidzką	oparte zostały na statystykach dotyczących orzekania grup inwalidzkich przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych	

Na dzień 31 grudnia 2019 r. i odpowiednio 31 grudnia 2018 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 31.12.2019

	Kwota rezerwy		wpływ na całkowite dochody	
	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.
Skutki zmiany stopy zwrotu z inwestycji	3 179	3 660	(225)	256
Skutki zmiany stopy wzrostu wynagrodzeń	3 656	3 178	252	(226)

Analiza wrażliwości na dzień 31.12.2018

	Kwota rezerwy		wpływ na całkowite dochody	
	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.
Skutki zmiany stopy zwrotu z inwestycji	3 299	3 748	(206)	243
Skutki zmiany stopy wzrostu wynagrodzeń	3 747	3 297	242	(208)

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

	Rok 2020	Lata 2021-2025	Lata 2026-2030	Rok 2031 i później	Razem
	Według stanu na dzień 31.12.2019	291	1 340	926	847

	Rok 2019	Lata 2020-2024	Lata 2025-2029	Rok 2030 i później	Razem
	Według stanu na dzień 31.12.2018	456	1 391	892	766

24. POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

	Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Stan na początek okresu		
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów	673	718
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu premii i programów motywacyjnych	2 034	1 066
Rezerwy na kary za opóźnienia w dostawach	1 281	0
Rezerwa na reklamacje	472	320
Pozostałe rezerwy	1 405	1 211
Razem	5 865	3 315
Zmiana stanu		
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów	(181)	(45)
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu premii i programów motywacyjnych	50	968
Rezerwy na kary za opóźnienia w dostawach	(911)	1 281
Rezerwa na reklamacje	4	152
Pozostałe rezerwy	(225)	194
Razem	(1 263)	2 550
Stan na koniec okresu		
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów	492	673
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu premii i programów motywacyjnych	2 084	2 034
Rezerwy na kary za opóźnienia w dostawach	370	1 281
Rezerwa na reklamacje	476	472
Pozostałe rezerwy	1 180	1 405
Razem	4 602	5 865

Rezerwa na reklamacje – stanowi bieżącą wartość najlepszych szacunków Zarządu dotyczących przyszłych wpływów korzyści ekonomicznych wymaganych przy likwidacji wad wyprodukowanych w okresie sprawozdawczym odlewów oraz pokrywaniu kontrahentom kosztów obróbki odlewów w których stwierdzono wady. Szacunków dokonano na podstawie trendów historycznych, wartości faktyczne mogą się różnić z uwagi na możliwość zastosowania innych surowców, zmiany cen materiałów i usług itp.

Pozostałe rezerwy - stanowi bieżącą wartość najlepszych szacunków Zarządu dotyczących między innymi przyszłych kosztów rekultywacji środowiska składowiska odpadów oraz potencjalne roszczenia klientów związanych z dostawami towarów wymagających dodatkowej obróbki.

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.

25. ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania z tytułu leasingu

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	3 119	218
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	568	282
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	3 687	500

Koszty z tytułu umów leasingu ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Za okres 01.01.2019 do 31.12.2019
Odsetki z tytułu leasingu	216
Koszt związany z leasingami krótkoterminowymi oraz aktywami o niskiej wartości	243
Koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	0
Kwoty ujęte w całkowitych dochodach	0
Razem	459

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	1 641	2 128
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	12 956	19 431
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 177	2 339
Zobowiązania pozostałe wobec jednostek powiązanych	0	172
Zobowiązania pozostałe	487	420
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	17 261	24 472

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	0	42 764

Zobowiązania z tytułu obligacji wg stanu na 31.12.2018 stanowiły zobowiązania z emisji 42.200 obligacji na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 1.000 każda. Obligacje zostały wykupione 9 sierpnia 2019 r.

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

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 33.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-45 dniowych.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1 miesięcznym terminem płatności.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach miesięcznych w ciągu całego roku obrotowego.

26. KREDYTY I POŻYCZKI

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2019 oraz 31.12.2018

Brak

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2019

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Kwota Pobrania /Limit	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty w PLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
PGO Finance Sp. z o.o. (dawniej PGO Spółka Akcyjna S.K.A)	pożyczka	40 990	31-12-2020	40 538	WIBOR 1M + marża	Brak
BGŻ BNP Paribas SA	w rachunku bieżącym	Limit 18 000	Z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 30.09.2021	8 740	EURIBOR 1M + marża	Hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na majątku obrotowym + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco
Bank Polska Kasa Opieki SA	w rachunku bieżącym	Limit 37 000	Z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 19.09.2022	28 286	EURIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych i zapasach + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
Santander Bank Polska S.A	w rachunku bieżącym	Limit 43 000	Z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 02.08.2022	0	EURIBOR 1M + marża	Hipoteka na nieruchomościach + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, przelew wierzytelności,
Razem				77 564		

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2018

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

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Bank Polska Kasa Opieki SA***	w rachunku bieżącym	Limit 7 000	Z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 15.11.2019	4 929	WIBOR 1M+ marża	Zastaw rejestrowy na zapa- sach
Razem				61 029		

*dotyczy PGO Spółka Akcyjna

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

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

27. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

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

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

Długoterminowe przychody przyszłych okresów

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 (dane przekształcone)
Dotacje	10 110	0

Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 (dane przekształcone)
Dotacje	0	3 842

W roku 2019 Spółka dokonała analizy statusu realizacji projektu w obszarach: przewidywanego terminu zakończenia ponoszenia nakładów inwestycyjnych na przedmiotowy projekt oraz przewidywanego okresu rozpoczęcia amortyzacji nakładów. Powyższa analiza wykazała, że zgodnie z najlepszą oceną Zarządu rozpoczęcie amortyzacji przedmiotowego projektu będzie miało miejsce w drugiej połowie 2020 roku lub później. Ponowna analiza przeprowadzona w warunkach pandemii COVID-19 wskazała, że termin zakończenia projektu, a zarazem rozpoczęcia amortyzacji może się przesunąć na rok 2021. W związku z tym, kwota dotycząca przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji jest prezentowana w długoterminowych przychodach przyszłych okresów.

28. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zmiana stanu należności	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Stan na początek okresu		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	55 704	48 914
Należności z tytułu podatków	3 038	10 175
-Należności z tytułu podatku dochodowego	(692)	0
Razem	58 050	59 089
Stan na koniec okresu		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39 128	55 704
Należności z tytułu podatków	1 305	3 038
-Należności z tytułu podatku dochodowego	(94)	(692)
Razem	40 339	58 050
Zmiana stanu należności	17 711	1 039

	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)
Zmiana stanu zobowiązań		
Stan na początek okresu		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 579	41 638
Zobowiązania inwestycyjne	(553)	
Zobowiązania z tytułu podatków	3 208	4 112
Razem	27 234	45 750
Stan na koniec okresu		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 366	24 579
Zobowiązania z tytułu podatków	3 064	3 208
Razem	20 430	27 787
Zmiana stanu zobowiązań	(6 804)	(17 963)

Spółka nie posiada środków o ograniczonej możliwości dysponowania. Ograniczenia w dysponowaniu środkami zdeponowanymi na wydzielonych rachunkach VAT wynikające z przepisów podatkowych dotyczących mechanizmu podzielonej płatności, nie wpływają na ich klasyfikację jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ponieważ Spółka wykorzystuje je na bieżąco do regulowania zobowiązań krótkoterminowych (zobowiązań z tytułu dostaw oraz zobowiązań podatkowych).

Zmiana stanu środków z działalności finansowej za okres 01.01.2019 do 31.12.2019

	Stan na początek okresu	Wdrożenie MSSF 16	Zmiany wynikające z przepływów kapitału	Naliczone odsetki	Zapłacone odsetki	Inne zmiany	Stan na koniec okresu
Zobowiązania z tytułu leasingu (długoterminowe)	218	3 096	0	0	0	(195)	3 119
Kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	61 029	0	16 446	1 338	(1 249)	0	77 564
Zobowiązania z tytułu leasingu (krótkoterminowe)	282	568	(441)	0	(36)	195	568
Zobowiązania z tytułu obligacji	42 764	0	(42 200)	942	(1 555)	49	0
Zmiana stanu środków z działalności finansowej	104 293	3 664	(26 195)	2 280	(2 840)	49	81 251

Zmiana stanu środków z działalności finansowej za okres 01.01.2018 do 31.12.2018

	Stan na początek okresu	Zawarcie nowych umów	Zmiany wynikające z przepływów kapitału	Naliczone odsetki	Zapłacone odsetki	Inne zmiany	Stan na koniec okresu
Zobowiązania z tytułu leasingu (długoterminowe)	143	446				(371)	218
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	58 492		2 546	1 283	(1 292)		61 029
Zobowiązania z tytułu leasingu (krótkoterminowe)	178	282	(549)			371	282
Pochodne instrumenty finansowe							
Zobowiązania z tytułu obligacji	42 689			1 561	(1 566)	80	42 764
Zmiana stanu środków z działalności finansowej	101 502	728	1 997	2 844	(2 858)	80	104 293

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów

	Za okres 01.01.2019 do 31.12.2019
Spłata rata kapitałowych	441
Odsetki z tytułu leasingu	36
Razem	477

29. INSTRUMENTY FINANSOWE

29.1. Kategorie instrumentów finansowych

Stan na 31.12.2019

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finan- sowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	39 128	0
Pozostałe aktywa finansowe	347	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	9 497	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	(15 189)
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	(3 687)
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	(77 564)
Razem	347	48 625	(96 440)

Stan na 31.12.2018 (przekształcone)

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finan- sowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	55 704	0
Pozostałe aktywa finansowe	9	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	911	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	(500)
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	(61 029)
Zobowiązania z tytułu obligacji	0	0	(42 764)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	(22 239)
Razem	9	56 615	(126 532)

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

Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	Aktywa finansowe wyceniane wg zamor- tyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamorty- zowanego kosztu
Odsetki ujęte w kosztach finansowych	0	0	(2 280)
Przychody z tytułu różnic kursowych i rozliczenia instrumentów finansowych ujęte w przychodach finansowych	0	362	0
Przychody z wyceny instrumentów finansowych ujęte w przychodach finansowych	200	0	0
Prowizje od obligacji ujęte w kosztach finansowych	0	0	(83)
Rozwiązane odpisy na straty kredytowe ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych	0	1 149	0
Utworzone odpisy aktualizujące należności ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych	0	(738)	0
Razem	200	773	(2 363)

Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	Aktywa finansowe wyceniane wg zamor- tyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamor- tyzowanego kosztu
Odsetki ujęte w przychodach finansowych	0	1	0
Odsetki ujęte w kosztach finansowych	0	0	(2 775)
Przychody z tytułu różnic kursowych i rozliczenia instrumentów finansowych ujęte w przychodach finansowych	0	743	0
Straty z wyceny instrumentów finansowych ujęte w kosztach finansowych	(288)	0	0
Prowizje od obligacji ujęte w kosztach finansowych	0	0	(144)
Rozwiązane odpisy aktualizujące należności ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych	0	226	0
Utworzone odpisy aktualizujące należności ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych	0	(867)	0
Razem	(288)	103	(2 919)

29.3. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz krótkoterminowe depozyty bankowe - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
2. Należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
3. Zaciągnięte kredyty i pożyczki - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny, oparty na stopach rynkowych charakter ich oprocentowania.
4. Zobowiązania z tytułu obligacji (wg stanu na 31.12.2018) – wartość godziwa ustalona została na podstawie ich notowań na rynku Catalyst na dzień zbliżony do dnia bilansowego.

29.4. Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

Wyemitowane obligacje kwalifikowane są do Poziomu 1 hierarchii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, wartość godziwa ustalana jest na bazie cen notowanych na aktywnym rynku. Do wyceny należności i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, zastosowano poziom 2 wyceny.

Wartość godziwa forwardów walutowych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę pomiędzy ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap

30. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

- ryzyko kredytowe
- ryzyko płynności
- ryzyko rynkowe (ryzyko walutowe, stopy procentowej, ryzyko cenowe)

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.

30.1. Ryzyko kredytowe

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

Na dzień 31.12.2019 roku największą kwotę należności handlowych Spółki stanowiła należność od jednostki powiązanej i wynosiła 4.693 tys. zł co stanowiło 12% ogółu należności. Szczegółowe dane dotyczące wiekowania należności zaprezentowane zostały w nocie 18.

Struktura wiekowa należności finansowych

	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane	Należności przeterminowane
Stan na 31.12.2019	39 128	32 869	6 259
Stan na 31.12.2018 (przekształcone)	55 703	38 757	16 946

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

30.2. Ryzyko płynności

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

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych

Stan na 31.12.2019	Terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego		
	do 1 roku	od 1 do 3 lat	powyżej 3 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 366	0	0
Kredyty i pożyczki	77 564	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	568	732	11 121
Razem	95 498	732	11 121

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

30.3. Ryzyko rynkowe

30.3.1. Ryzyko walutowe

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

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

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Aktywa		
Należności		
EUR - kwota w walucie	1 766	2 622
EUR - kwota w przeliczeniu na PLN	7 520	11 274
pozostałe waluty - kwota w przeliczeniu na PLN	17	111
Razem należności w walutach obcych	7 537	11 385
Środki pieniężne		
EUR - kwota w walucie	20	5
EUR - kwota w przeliczeniu na PLN	87	23
pozostałe waluty - kwota w przeliczeniu na PLN	15	1
Razem środki pieniężne w walutach obcych	102	24
Ogółem aktywa w walutach obcych	7 639	11 409
Pasywa		
Zobowiązania		
EUR - kwota w walucie	8 902	2 073
EUR - kwota w przeliczeniu na PLN	37 910	8 913
pozostałe waluty - kwota w przeliczeniu na PLN	0	193
Razem zobowiązania w walutach obcych	37 910	9 106

Wrażliwość na ryzyko walutowe

Spółka jest narażona przede wszystkim na ryzyko związane z walutą EUR

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

Stan na 31.12.2019	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN wynik finansowy		Inne waluty wynik finansowy	
			Kurs EUR/PLN		Kurs inne/PLN	
			10%	-10%	10%	-10%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39 128	7 537	752	(752)	2	(2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 497	102	9	(9)	1	(1)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(17 366)	(885)	(89)	89	0	0
Kredyty i pożyczki	(77 564)	(37 025)	(3 703)	3 703	0	0
Razem	46 305	(30 271)	(3 030)	3 030	3	(3)

Stan na 31.12.2018 (przekształcone)	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN wynik finansowy		Inne waluty wynik finansowy	
			Kurs EUR/PLN		Kurs inne/PLN	
			10%	-10%	10%	-10%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	55 704	11 385	1 127	(1 127)	11	(11)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	911	24	2	(2)	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(24 579)	(193)	0	0	(19)	19
Kredyty i pożyczki	(61 029)	(8 913)	(891)	891	0	0
Razem	(28 993)	2 303	238	(238)	(8)	8

Instrumenty zabezpieczające

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

Na dzień 31 grudnia 2019 Spółka miała zawarte transakcje zabezpieczające kursy walut typu „forward” na łączną kwotę 2.500 tys. euro (na dzień 31 grudnia 2018 roku 4.000 tys. euro i 21.208 tys. SEK). Wycena instrumentów zabezpieczających na dzień 31 grudnia 2019 wynosiła 347 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2018 wynosiła (-) 15 tys. zł

Wycena instrumentów zabezpieczających objęta rachunkowością zabezpieczeń w kwocie 138 tys. zł została odniesiona na kapitały własne, wycena pozostałych instrumentów w kwocie 209 tys. zł w wynik roku bieżącego

Szczegółowe zestawienie kontraktów forward niezrealizowanych na dzień 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2018 przedstawia się następująco:

Stan na dzień 31 grudnia 2019

Waluta bazowa	Dzień zakończenia transakcji	Kwota w walucie bazowej	Kwota w PLN	Zysk/strata
EUR	I kwartał 2020	2 000	8 819	278
EUR	II kwartał 2020	500	2 213	69
Razem	EUR	2 500	11 032	347

Stan na dzień 31 grudnia 2018 (przekształcone)

Waluta bazowa	Dzień zakończenia transakcji	Kwota w walucie bazowej	Kwota w PLN	Zysk/strata
EUR	I kwartał 2019	3 000	12 956	24
EUR	II kwartał 2019	1 000	4 329	2
SEK	I kwartał 2019	9 089	3 846	(19)
SEK	II kwartał 2019	9 089	3 855	(15)
SEK	III kwartał 2019	3 030	1 293	(7)
Razem	EUR	4 000	17 285	26
	SEK	21 208	8 994	(41)

30.3.2. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej

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

Pozycja narażona na ryzyko wg stanu na 31.12.2019	wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej wpływ na wynik	
		1%	-1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 497	95	(95)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39 128	391	(391)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(17 366)	(174)	174
Kredyty i pożyczki	(77 564)	(776)	776
Pozostałe zobowiązania finansowe	(3 687)	(37)	37
Razem	(49 992)	(501)	501

Pozycja narażona na ryzyko wg stanu na 31.12.2018 (przekształcone)	wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej wpływ na wynik	
		1%	-1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	911	9	(9)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	55 704	557	(557)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(24 579)	(246)	246
Kredyty i pożyczki	(61 029)	(610)	610
Pozostałe zobowiązania finansowe	(43 264)	(433)	433
Razem	(72 257)	(723)	723

30.3.3. Ryzyko cenowe

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

31. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

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

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału Spółka może zmienić kwotę dywidendy do wypłacenia akcjonariuszom, emitować nowe 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 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 (przekształcone)
Zobowiązania ogółem	101 681	132 080
- Środki pieniężne	(9 497)	(911)
Zadłużenie netto	92 184	131 169
Kapitał własny ogółem	222 333	192 034
Kapitał ogółem	314 517	323 203
Wskaźnik zadłużenia	29%	41%

32. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych

Stan na 31.12.2019

1. Na rzeczowych aktywach trwałych zlokalizowanych w Piotrkowie Trybunalskim ustanowione były następujące zabezpieczenia:
 - hipoteka na nieruchomościach o wartości netto 14.934 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 7.205 tys. zł, na rzecz Banku Polska Kasa Opieki SA z tytułu umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.
2. Na nieruchomościach zlokalizowanych w Gorlicach o wartości 21.879 tys. zł ustanowiona była hipoteka na rzecz BGŻ BNP Paribas SA., Banku Polska Kasa Opieki S.A. oraz Santander Bank Polska SA z tytułu umów o udzielenie kredytów w rachunku bieżącym. Maszyny i urządzenia o wartości netto 3.018 tys. zł objęte zostały umową przewłaszczenia z tytułu zabezpieczenia dostaw.
3. Na nieruchomościach zlokalizowanych w Stalowej Woli o wartości 8.694 tys. zł ustanowiona była hipoteka na rzecz Santander Bank Polska SA z tytułu umów o udzielenie kredytów w rachunku bieżącym.
4. Na środkach trwałych używanych przez Spółkę na podstawie umów leasingu – zabezpieczenia wynikające z umowy w wysokości 611 tys. zł

Stan na 31.12.2018 (przekształcone)

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

Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

Stan na 31.12.2019

1. Na zapasach zlokalizowanych na terenie Oddziału Pioma-Odlewnia o wartości 12.000 tys. zł ustanowiony był zastaw rejestrowy na rzecz BGŻ BNP Paribas SA z tytułu umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.
2. Na zapasach zlokalizowanych na terenie Oddziału Kuźnia Glinik o wartości netto 7.123 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 31.12.2018 (przekształcone)

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

33. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	Sprzedaż dóbr i usług	Zakup dóbr i usług	Pozostałe przychody operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zobowiązania	Należności	Inwestycje krótkoterminowe
za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019							Stan na 31.12.2019		
Jednostka dominująca	0	194	0	0	0	0	54	0	0
Jednostki zależne	4 608	4 604	745	0	0	968	40 738	210	0
Inne jednostki powiązane	94 993	14 914	0	0	0	0	1 487	6 402	0
Razem	99 601	19 710	745	0	0	968	42 280	6 611	0

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

	Sprzedaż dóbr i usług	Zakup dóbr i usług	Pozostałe przychody operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zobowiązania	Należności	Inwestycje krótkoterminowe
za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 (przekształcone)							Stan na 31.12.2018 (przekształcone)		
Jednostka dominująca	0	795	0	208	0	0	176	0	0
Jednostki zależne	4 760	5 369	346	0	1	796	40 930	610	0
Inne jednostki powiązane	90 459	15 474	1	93	0	0	1 713	15 718	0
Razem	95 219	21 638	347	301	1	796	42 819	16 328	0

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

Transakcje handlowe

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

Pożyczki

Pożyczki zaciągnięte i spłacone w okresie 01.01.2019 do 31.12.2019

	Pożyczki zaciągnięte	Pożyczki spłacone
PGO Finance Spółka o.o. (dawniej PGO Spółka Akcyjna SKA)	27 200	27 270

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

Inne

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

34. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Należności warunkowe

Brak

Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31.12.2019 roku

- gwarancja ubezpieczeniowa na kwotę 222 tys. zł., stanowiąca zabezpieczenie należytego wykonania kontraktu oraz należytego usunięcia wad.
- gwarancje bankowe na łączną kwotę 40 tys. zł, które stanowią gwarancję dobrego wykonania kontraktu.

Na dzień 31.12.2018 roku (przekształcone)

Pioma-Odlewnia Spółka z o.o.

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

Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o.

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

Ponadto w dniu 18 lutego 2019 r., do Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. (po połączeniu: PGO S.A. Pioma-Odlewnia Oddział w Piotrkowie Trybunalskim) wpłynął pozew spółki HSW-Aluminium Sp. z o.o. o zapłatę kwoty 3,2 mln zł wraz z ustawowymi odsetkami z tytułu zawartych pomiędzy HSW-Aluminium Sp. z o.o. a STA-ODLEWNIE Sp. z o.o. umów z dnia 5 grudnia 2007 r. i 10 stycznia 2008 r. na dostawę maszyn. Szczegółowy opis niniejszego sporu znajduje się w rozdziale II punkt 7 Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki PGO S.A. oraz Grupy Kapitałowej PGO w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019. Z uwagi na wysokie prawdopodobieństwo pozytywnego dla Spółki rozstrzygnięcia sprawy, nie zawiązano w związku z roszczeniem HSW-Aluminium Sp. z o.o. rezerwy, która obciążałaby wyniki finansowe Spółki.

35. INFORMACJA O JEDNOSTCE SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Spółka PGO Spółka Akcyjna sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, w skład której wchodzi:

- PGO Spółka Akcyjna,
- Odlewnia Żeliwa Śrem Sp. z o.o.,
- PGO Finance Sp. z o.o. (dawniej PGO S.A. S.K.A.)
- PGO Spółka Akcyjna Estate S.K.A.
- PGO Services Sp. z o.o.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzane również przez jednostkę dominującą w stosunku do PGO Spółka Akcyjna - TDJ Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach.

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

Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej Polskiej Grupy Odlewniczej SA wypłacone za rok 2019 stanowią:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze:

	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie netto wypłacone przez Spółkę	Wynagrodzenie netto wypłacone przez podmioty zależne
Zarząd	Łukasz Petrus	436	2
	Lucjan Augustyn	419	2
	Andrzej Bulanowski	345	2
	Ireneusz Kazimierski ¹	291	0
Rada Nadzorcza	Tomasz Domogała	5	0
	Czesław Kisiel	5	0
	Jacek Leonkiewicz	5	0
	Magdalena Zajączkowska-Ejsymont	10	0
	Jacek Krysiński ²	1	0
	Michał Nowak ³	5	0
	Dorota Wyjadłowska	9	0
	Tomasz Kruk	10	0

¹ do 12.11.2019

² do 13.03.2019

³ do 29.11.2019

Inne świadczenia poza krótkoterminowymi świadczeniami pracowniczymi dla członków Zarządu:

- program kafeteryjny:

	Imię i Nazwisko	Świadczenia finansowane przez Spółkę	Świadczenia finansowane przez podmioty zależne
Zarząd	Łukasz Petrus	12	0
	Lucjan Augustyn	12	0
	Andrzej Bulanowski	12	0
	Ireneusz Kazimierski	0	0

Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej Polskiej Grupy Odlewniczej SA wypłacone za rok 2018 stanowiły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze:

	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie netto wypłacone przez Spółkę	Wynagrodzenie netto wypłacone przez podmioty zależne
Zarząd	Łukasz Petrus	264	38
	Lucjan Augustyn	318	2
	Andrzej Bulanowski	231	2
	Ireneusz Kazimierski	147	2
Rada Nadzorcza	Tomasz Domogała	5	1
	Czesław Kisiel	5	0
	Jacek Leonkiewicz	5	1
	Magdalena Zajączkowska-Ejsymont	9	1
	Jacek Krysiński	5	0
	Michał Nowak	5	0
	Robert Rogowski ¹	7	0
	Dorota Wyjadłowska	9	0
	Tomasz Kruk ²	1	0

¹ do 30.09.2018

² od 10.10.2018

Inne świadczenia poza krótkoterminowymi świadczeniami pracowniczymi dla członków Zarządu:

- program kafeteryjny:

	Imię i Nazwisko	Świadczenia finansowane przez Spółkę	Świadczenia finansowane przez podmioty zależne
Zarząd	Łukasz Petrus	6	0
	Lucjan Augustyn	5	0
	Andrzej Bulanowski	12	0
	Ireneusz Kazimierski	0	0

37. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA

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 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 oraz 31 grudnia 2019 r.,
- badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 oraz 31 grudnia 2019 r.,
- dokonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 oraz 30 czerwca 2019 r.

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

38. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Pandemia COVID-19

Na chwilę obecną Spółka nie ma realnych możliwości precyzyjnie oszacować pełnych skutków pandemii COVID-19 i ich wpływu na przyszłe wyniki finansowe. Niemniej Zarząd przygotował scenariusze, na podstawie których na chwilę obecną w zakresie zabezpieczenia kontynuowania działalności operacyjnej, finansowania oraz płynności nie identyfikuje istotnego ryzyka dla kontynuacji działalności w przewidywanej przyszłości.

Pandemia COVID-19 ma charakter wielowymiarowego czynnika ryzyka, który będzie miał istotny wpływ na sytuację ogólnogospodarczą oraz działalność Grupy Emitenta i przyszłe wyniki finansowe Grupy. Skala tego wpływu na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania jest trudna do przewidzenia i będzie zależała m.in. od czasu trwania epidemii, wprowadzonych ograniczeń administracyjnych i szybkości powrotu do normalnego funkcjonowania przedsiębiorstw po zniesieniu tych ograniczeń. Bardzo ważną będzie również skala pomocy państwa w ramach przeciwdziałania negatywnym skutkom gospodarczym pandemii.

Dotychczasowe działania Spółki koncentrowały się przede wszystkim na wprowadzeniu zaleceń służb sanitarnych mających na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się COVID-19 i zapewnieniu, w jak największym stopniu, bezpieczeństwa pracownikom przy jednoczesnym umożliwieniu nieprzerwanej pracy zakładów. W dalszej kolejności Spółka koncentrowała się na minimalizacji skutków negatywnego wpływu COVID-19, przede wszystkim w obszarze sprzedaży i dostosowania mocy produkcyjnych do aktualnych potrzeb.

W perspektywie najbliższych miesięcy sprzedaż Spółki będzie pod silnym wpływem sytuacji odbiorców. Niektórzy z nich w ostatnim okresie ograniczyli lub czasowo wstrzymali swoją działalność. Ostateczna wielkość spadku poziomu sprzedaży będzie uzależniona od okresu ograniczenia działalności przez klientów oraz szybkości przywrócenia standardowego poziomu zamówień z ich strony. Na chwilę obecną Spółka ma zapewnione surowce i materiały pod bieżące potrzeby produkcyjne.

Spółka w ramach swoich możliwości podejmuje działania mające na celu ograniczanie negatywnych skutków ekonomicznych pandemii. Sytuacja związana z COVID-19 będzie miała istotny wpływ na kształtowanie się poziomu zatrudnienia i duże znaczenie będzie miał system wsparcia dla przedsiębiorców w zakresie umożliwienia utrzymania miejsc pracy i zachowania kadry specjalistów w ramach rządowej "tarczy antykryzysowej". Będzie to szczególnie istotne dla umożliwienia szybkiego powrotu zakładów do pełnych zdolności produkcyjnych po ustąpieniu pandemii.

Aktualna sytuacja płynnościowa i kapitałowa Spółki jest dobra. Ryzyko utraty płynności finansowej uwzględniające skutki związane z COVID-19 jest skutecznie ograniczone poprzez konsekwentne stosowanie polityki finansowania działalności opartej o konserwatywne kowenanty finansowe oraz relatywnie niski poziom zadłużenia. Dodatkowo do momentu ostatecznego określenia wpływu COVID-19 na działalność Spółki, czasowo ogranicza się działania inwestycyjne. Realizowane będą tylko inwestycje już rozpoczęte oraz inwestycje niezbędne dla umożliwienia niezakłóconego kontynuowania działalności produkcyjnej.

Spółka - według aktualnej wiedzy i oceny sytuacji - nie przewiduje niedotrzymania lub istotnego naruszenia zawartych umów. W związku z dynamicznym rozwojem sytuacji Zarząd na bieżąco monitoruje i analizuje wpływ pandemii na działalność Spółki oraz jej wyniki, przy czym faktyczny wpływ skutków pandemii COVID-19 na działalność Spółki i jej przyszłe wyniki jest niemożliwy do oszacowania oraz uzależniony od czynników, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Spółki.

Prezes Zarządu - Łukasz Petrus

Wiceprezes Zarządu - Lucjan Augustyn

Wiceprezes Zarządu - Andrzej Bulanowski

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg:
Główny Księgowy - Renata Mokryńska

Katowice, dnia 30 kwietnia 2020 roku