



PGO Spółka Akcyjna

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM Z BADANIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Katowice, 29 kwietnia 2019 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	10
1) Oświadczenie o zgodności.....	10
2) Podstawa sporządzenia.....	10
3) Zmiany zasad rachunkowości	10
4) Waluty obce	13
5) Ujmowanie przychodów	13
6) Koszty działalności operacyjnej.....	15
7) Świadczenia pracownicze	15
8) Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	15
9) Przychody i koszty finansowe.....	15
10) Koszty finansowania zewnętrznego.....	15
11) Podatki.....	16
12) Rzeczowe aktywa trwałe.....	17
13) Wartości niematerialne.....	17
14) Aktywa finansowe.....	18
15) Należności z tytułu dostaw i usług.....	18
16) Pozostałe należności.....	19
17) Udziały i akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych	19
18) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19
19) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	19
20) Kapitały własne.....	19
21) Rezerwy	20
22) Kredyty bankowe.....	20
23) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20
24) Zysk przypadający na jedną akcję.....	20
25) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	21
26) Prezentacja sprawozdania z przepływów pieniężnych	21
27) Ważne oszacowania i osądy.....	21
28) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych.....	21
3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	22
4. SEGMENTY OPERACYJNE	22
5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	23
6. KOSZTY ZATRUDNIENIA	23

7.	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	23
8.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	24
9.	PODATEK DOCHODOWY	25
10.	DYWIDENDY	25
11.	ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	25
12.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	26
13.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	27
14.	JEDNOSTKI ZALEŻNE	29
15.	PODATEK ODROZCZONY	30
16.	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMIONOWE	31
17.	POZOSTAŁE AKTYWA	32
18.	KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	32
19.	REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	33
20.	POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	35
21.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI	35
22.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	35
23.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	36
24.	KREDYTY I POŻYCZKI.....	36
25.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	37
26.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	37
27.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	38
28.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM.....	40
29.	WARTOŚĆ GODZIWA	40
30.	ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	40
31.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	41
32.	NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	42
33.	INFORMACJA O JEDNOSTCE SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	42
34.	WYNAGRODZENIA I INNE ŚWIADCZENIA DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	43
35.	INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	45
36.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	45

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Rok 2018	Rok 2017	Rok 2018	Rok 2017
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	13 877	14 182	3 252	3 341
Strata z działalności operacyjnej	(6 227)	(3 454)	(1 459)	(814)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	(1 686)	9 683	(395)	2 281
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 854	3 656	669	861
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 394	26 671	1 030	6 283
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 260)	(30 692)	(1 701)	(7 231)
Przepływy pieniężne netto razem	(12)	(365)	(3)	(86)
Aktywa razem	193 423	200 264	44 982	48 015
Zobowiązania długoterminowe	146	42 346	34	10 153
Zobowiązania krótkoterminowe	47 914	10 864	11 143	2 605
Kapitał własny	145 363	147 054	33 805	35 257
Kapitał zakładowy	96 300	96 300	22 395	23 089
Liczba akcji na koniec okresu.	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Średnio ważona liczba akcji w roku	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą w PLN/EUR	(0,02)	0,10	0,00	0,02
Wartość księgową na jedną akcję	1,51	1,53	0,35	0,37
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	1,51	1,53	0,35	0,37

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 2018 (odpowiednio za rok 2017) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za rok 2018 wyniósł 1 euro = 4,2669 zł i odpowiednio za rok 2017 wyniósł 1 euro = 4,2447 zł
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2018 roku 1 euro = 4,3000 zł; na 31 grudnia 2017 roku 1 euro = 4,1709 zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za okres	
		01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	3	13 877	14 182
Koszt własny sprzedaży	5	(16 371)	(15 310)
Strata brutto na sprzedaży		(2 494)	(1 128)
Koszty zarządu	5	(3 726)	(2 279)
Pozostałe przychody operacyjne	7	13	4
Pozostałe koszty operacyjne	7	(20)	(51)
Strata z działalności operacyjnej		(6 227)	(3 454)
Przychody finansowe	8	5 582	14 741
Koszty finansowe	8	(1 755)	(1 722)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(2 400)	9 565
Podatek dochodowy	9	714	118
Zysk (strata) netto		(1 686)	9 683
Średnia ważona liczba akcji	11	96 300 000	96 300 000
Zysk/strata na jedną akcję w złotych		(0,02)	0,10

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres	
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) netto	(1 686)	9 683
Inne całkowite dochody:		
- które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0	0
- które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat (zyski/straty aktuarialne)	(5)	3
Całkowite dochody ogółem	(1 691)	9 686
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	(1 691)	9 686

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**Zmiany w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
Nota	18	18		
Stan na początek okresu	96 300	41 069	9 685	147 054
Strata netto	0	0	(1 686)	(1 686)
Inne całkowite dochody	0	0	(5)	(5)
Razem całkowite dochody	0	0	(1 691)	(1 691)
Podział zysku za rok poprzedni	0	9 683	(9 683)	0
Stan na koniec okresu	96 300	50 752	(1 689)	145 363

Zmiany w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

A k t y w a		Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Aktywa trwałe		191 469	196 864
Wartości niematerialne	12	57 820	65 010
Rzeczowe aktywa trwałe	13	2 812	1 692
Udziały w jednostkach zależnych	14	129 902	129 902
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	935	260
Aktywa obrotowe		1 954	3 400
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	1 692	3 104
Należności z tytułu podatków		27	0
Należności z tytułu pożyczek	17	1	203
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	1	13
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	17	233	80
A k t y w a r a z e m		193 423	200 264
P a s y w a		Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Kapitał własny		145 363	147 054
Kapitał podstawowy	18	96 300	96 300
Kapitał zapasowy		50 752	41 069
Zyski zatrzymane/niepokryte straty		(1 689)	9 685
Zobowiązania długoterminowe		146	42 346
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	21	0	42 200
Długoterminowe zobowiązania finansowe	22	94	74
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	15	0	40
Rezerwy na świadczenia pracownicze	19	52	32
Zobowiązania krótkoterminowe		47 914	10 864
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	1 164	1 432
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	24	2 209	7 484
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	21	42 764	489
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	22	155	121
Zobowiązania z tytułu podatków		417	830
Rezerwy na świadczenia pracownicze	19	5	162
Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	20	1 200	346
P a s y w a r a z e m		193 423	200 264
Wartość księgowa		145 363	147 054
Liczba akcji		96 300 000	96 300 000
Wartość księgowa na jedną akcję w złotych		1,51	1,53

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(2 400)	9 565
Korekty razem		5 254	(5 909)
Amortyzacja		7 841	7 575
Odsetki i udziały w zyskach		(3 848)	(13 009)
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		(6)	28
Zmiana stanu należności	25	1 412	(2 021)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek, w tym zobowiązań z tytułu umowy oraz zobowiązań do zwrotu zapłaty	25	(681)	1 402
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw		716	117
Podatek dochodowy zapłacony		(27)	0
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(153)	(1)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 854	3 656
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		110	82
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez podmioty powiązane		500	30 000
Dywidendy otrzymane		5 580	14 517
Odsetki otrzymane		203	187
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(1 499)	(1 024)
Nabycie aktywów finansowych		0	(9 291)
Udzielone pożyczki		(500)	(7 800)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		4 394	26 671
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Kredyty i pożyczki zaciągnięte od podmiotów pozostałych		1 812	18 712
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		0	(35 631)
Spłaty kredytów		(7 114)	(11 300)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(320)	(198)
Odsetki zapłacone		(1 638)	(2 275)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(7 260)	(30 692)
Przepływy pieniężne netto, razem		(12)	(365)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(12)	(365)
Środki pieniężne na początek okresu		13	378
Środki pieniężne na koniec okresu		1	13

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 29 kwietnia 2019 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018**1. INFORMACJE OGÓLNE****I. Dane Spółki:**

Nazwa: PGO SPÓŁKA AKCYJNA (Spółka)

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

Podstawowy przedmiot działalności: statutowym przedmiotem działalności jest odlewnictwo żeliwa, odlewnictwo staliwa, odlewnictwo metali lekkich. Aktualnie Spółka nie prowadzi działalności w zakresie odlewnictwa. Przedmiotem działalności w rok 2018 było sprawowanie nadzoru właścicielskiego w stosunku do spółek zależnych, świadczenia usług doradczych, księgowych i kadrowo-płacowych, zarządzanie znakami towarowymi, świadczenie usług sprzedaży i marketingu.

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

II. Czas trwania Spółki:

Nieograniczony.

III. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2018 – 31.12.2018, okres porównawczy: 01.01.2017 – 31.12.2017.

IV. Skład organów Spółki

Skład organów Spółki według stanu na dzień 31.12.2018 r.:

Zarząd:

Łukasz Petrus - Prezes Zarządu

Lucjan Augustyn – Wiceprezes Zarządu

Andrzej Bulanowski – Wiceprezes Zarządu

Ireneusz Kazimierski – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Tomasz Domogała - Przewodniczący

Czesław Kisiel - Wiceprzewodniczący

Jacek Leonkiewicz

Magdalena Zajączkowska-Ejsymont

Jacek Krysiński

Michał Nowak

Tomasz Kruk

Dorota Wyjadłowska

Zmiany w składzie organów Spółki**Zarząd:**

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

Rada Nadzorcza:

Z dniem 30 września 2018 r. rezygnację z członkowską w Radzie Nadzorczej złożył Pan Robert Rogowski.

W dniu 10 października 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej PGO SA Pana Tomasz Kruka.

Do dnia zatwierdzenia SF nie było innych zmian 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 29 kwietnia 2019 roku, to jest dzień zatwierdzenia sprawozdania przez kierownictwo jednostki w celu przedłożenia członkom Rady Nadzorczej.**

IX. Rada Nadzorcza dokonuje oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki i sporządza opisowe sprawozdanie z oceny Walnemu Zgromadzeniu.**2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI****1) Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania 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.

3) Zmiany zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku za wyjątkiem przedstawionych poniżej.

1. MSSF 15 Przychody z umów z klientami.

MSSF 15 uchyla MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, MSR 18 Przychody i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów. Nowy standard ustanawia tzw. „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Zastosowanie MSSF 15 wymaga od Zarządu jednostki dokonywania osądów na każdym z pięciu kroków ustanowionego modelu. Spółka wdrożyła MSSF 15 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania tj. na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Spółka prowadzi działalność w obszarze świadczenia usług. Usługi rozliczane są w okresach miesięcznych. Spółka nie zidentyfikowała odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia w ramach zawartych umów. W okresie sprawozdawczym spółka nie otrzymywała zaliczek od klientów. W związku z powyższym zastosowanie MSSF 15 nie powoduje ujęcia żadnych korekt w sprawozdaniu finansowym.

2. MSSF 9 Instrumenty finansowe.

MSSF 9 zastąpił MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. MSSF 9 adresuje trzy obszary związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka zastosowała MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych.

Spółka nie odnotowała korekt związanych z zastosowaniem MSSF 9, które na dzień 1 stycznia 2018 roku zostałyby odniesione kapitał własny.

a) Klasyfikacja i wycena

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

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

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

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

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

b) Utrata wartości

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

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

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

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

W wyniku zastosowania MSSF 9 Spółka nie stwierdziła konieczności tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 roku

c) Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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

	Klasyfikacja		Wycena	
	MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe	3 104	3 104
Należności z tytułu pożyczek	Pożyczki i należności	wyceniane	203	203
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	metodą zamortyzowanego kosztu	13	13

3) Pozostałe

a) Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry.

Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

b) Zmiany do MSR 40 Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych.

Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

c) Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

d) Zmiany do MSSF 4 Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe.

Zmiany umożliwiają jednostkom, które prowadzą działalność ubezpieczeniową, odroczenie daty wejścia w życie MSSF 9 do dnia 1 stycznia 2021 roku. Skutkiem takiego odroczenia jest, że zainteresowane jednostki mogą dalej sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującym standardem, tj. MSR 39.

Te zmiany nie dotyczą Spółki.

- e) Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016.

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- a) 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;
- b) 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;
- c) MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- d) 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;
- e) KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- f) Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- g) Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- h) Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- i) Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- j) Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- k) Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- l) Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 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.

Wdrożenie 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 w przypadku umów najmu powierzchni biurowych oraz samochodów.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Spółka planuje wdrożenie MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej. Spółka oczekuje, że wpływ wdrożenia MSSF 16, przy założeniu stopy dyskontowej na poziomie 6%, będzie następujący:

- Aktywo z tytułu prawa do użytkowania 779 tys. zł
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu 545 tys. zł
- Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu 234 tys. zł

Wdrożenie pozostałych standardów

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.

4) Waluty obce

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

5) 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

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

- 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 przyrządzone 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 – przysługiwać 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 przyrządzonego 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 są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

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.

6) 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).

7) 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.

8) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

9) Przychody i koszty finansowe

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

10) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są 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.

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

11) Podatki

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

Podatek dochodowy bieżący

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

Podatek dochodowy odroczony

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

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

Rezerwa na podatek odroczony

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

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

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek 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 kapitały własne.

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.

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

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 osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

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

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

12) Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka stosowała liniową metodę amortyzacji środków trwałych przy użyciu następujących stawek:

- grupa 2 – 10%
- grupa 4 – 30 lub 100%
- grupa 6 – 10%
- grupa 7 – 20%, 25% lub 40%
- grupa 8 – 20%

13) Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych jednostka ujmuje tylko wtedy, gdy:

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

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

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.

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

14) 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.

15) 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.

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

16) 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.

17) Udziały i akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych

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

18) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazuje się w bilansie w wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy, po 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.

19) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

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

20) Kapitały własne

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

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

Kapitał podstawowy

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

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzy się z:

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

Zyski zatrzymane

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

21) Rezerwy

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

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

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

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

22) Kredyty bankowe

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.

23) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

24) Zysk przypadający na jedną akcję

Spółka w sprawozdaniu finansowym, w rachunku zysków i strat prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję: dla wszystkich rodzajów akcji zwykłych, w sposób równie widoczny, w odniesieniu do wszystkich prezentowanych okresów. Rozwodnienie stanowi zmniejszenie zysku przypadającego na jedną akcję na 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.

25) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

26) Prezentacja sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

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

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

27) Ważne oszacowania i osądy

Spółka dokonuje szacunków, osądów i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne, plany na przyszłość oraz inne istotne czynniki. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych szacunków. Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych.

Główne obszary szacunków dotyczących aktywów niematerialnych opisano w notach objaśniających do sprawozdania finansowego, natomiast w nocie 2 Stosowane zasady rachunkowości obszary szacunków dotyczących niepewności związanej z podatkami..

28) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych

Podmiot powiązany jest osobą lub jednostką związaną ze Spółką.

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

Jeśli w okresie objętym sprawozdaniem finansowym jednostka przeprowadzała transakcje z podmiotami powiązanymi, ujawnia ona informacje dotyczące istoty związku z podmiotem powiązanym oraz wszelkie informacje dotyczące tych transakcji i nierozliczonych sald należności, w tym zobowiązań, niezbędnych użytkownikom do zrozumienia potencjalnego wpływu tego związku na sprawozdanie finansowe. 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 32.

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody ze świadczenia usług	13 877	13 226
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	956
Razem przychody	13 877	14 182

4. SEGMENTY OPERACYJNE

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

W roku 2018 Spółka identyfikowała cztery segmenty:

- usług zarządczych i administracyjnych świadczonych na rzecz spółek zależnych,
- usług sprzedaży i marketingu,
- zarządzania znakami towarowymi i prawami majątkowymi,
- pozostałe

Przychody i wyniki segmentów

	Przychody		Wynik w segmencie	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Usługi zarządcze i administracyjne	2 742	2 670	50	102
Usługi sprzedaży i marketingu	5 597	4 635	366	298
Zarządzanie znakami towarowymi i prawami majątkowymi	4 124	5 726	(3 126)	(1 524)
Pozostałe	1 414	1 151	216	(4)
Razem	13 877	14 182	(2 494)	(1 128)
Koszty zarządu			(3 142)	(3 726)
Pozostała działalność operacyjna			(7)	(47)
Działalność finansowa			3 827	13 019
Zysk (strata) przed opodatkowaniem			(2 400)	9 565
Podatek dochodowy			714	118
Zysk (strata) netto			(1 686)	9 683

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

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

Całość przychodów ze sprzedaży została uzyskana na terenie Polski.

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Poniesione koszty przedstawia poniższe zestawienie:

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Amortyzacja	(7 841)	(7 575)
- amortyzacja wartości niematerialnych	(7 269)	(7 260)
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(572)	(315)
Zużycie materiałów i energii	(569)	(352)
Usługi obce	(1 904)	(1 440)
Podatki i opłaty	(209)	(163)
Wynagrodzenia	(6 398)	(4 562)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1 409)	(1 173)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 029)	(1 300)
Koszty według rodzaju, razem	(19 359)	(16 565)
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(750)	(71)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	12	17
Koszty ogólnego zarządu	3 726	2 279
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(16 371)	(14 340)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	(970)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(16 371)	(15 310)

6. KOSZTY ZATRUDNIENIA

Poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu i wynagrodzeniach w Spółce:

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Pracownicy umysłowi	61	50

Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Wynagrodzenia	(6 398)	(4 562)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(1 064)	(744)
Inne świadczenia pracownicze	(345)	(429)
Razem koszty zatrudnienia	(7 807)	(5 735)

7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	6	0
Inne	7	4
Pozostałe przychody operacyjne, razem	13	4

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

Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Strata na sprzedaży majątku trwałego	0	(28)
Utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze	(13)	(9)
Darowizny	0	(7)
Pozostałe	(7)	(7)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(20)	(51)

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

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Dywidendy	5 580	14 517
Odsetki od pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	1	203
Pozostałe odsetki	1	8
Dodatnie różnice kursowe	0	8
Pozostałe przychody finansowe	0	5
Przychody finansowe razem	5 582	14 741

Koszty finansowe

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Odsetki od pożyczek zaciągniętych od podmiotów powiązanych	(96)	(72)
Odsetki od obligacji	(1 561)	(1 565)
Pozostałe odsetki	(7)	(3)
Ujemne różnice kursowe	(10)	0
Prowizje od obligacji	(78)	(78)
Pozostałe koszty finansowe	(3)	(4)
Koszty finansowe razem	(1 755)	(1 722)

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

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy	714	118
Obciążenie podatkowe ogółem	714	118

Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 400)	9 565
Podatek wg stawki 19%	456	(1 817)
Podatek wynikający z przychodów nie będących podstawą opodatkowania (dywidenda)	1 060	2 758
Podatek wynikający z kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów	(65)	(52)
Korekty dotyczące podatku dochodowego z lat ubiegłych (rozliczanego w ramach PGK)	0	217
Pozostałe	2	(9)
Podatek wynikający z nieutworzonego aktywa od straty podatkowej z działalności kapitałowej ze względu na występowanie ryzyka niewykorzystania straty	(739)	0
Podatek od straty wykorzystanej w ramach podatkowej grupy kapitałowej	0	(979)
Podatek wg efektywnej stawki podatkowej	714	118
Efektywna stawka podatkowa	29,8%	(1,2%)

10. DYWIDENDY

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Dywidendy wypłacone	0	35 631
Dywidendy otrzymane:	5 580	14 517
- Pioma-Odlewnia Sp. z o.o.	0	10 655
- Kuźnia Glinik Sp. z o.o.	5 580	3 862

27.06.2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 8 o podziale zysku za rok 2016, która przewidywała wypłatę dywidendy w łącznej kwocie 35.631 tys. zł tj. 0,37 zł na jedną akcję. Do wypłaty dywidendy uprawnionych jest 96.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A i B. Do dywidendy uprawnieni byli akcjonariusze, będący posiadaczami akcji w dniu 03 lipca 2017 r.

11. 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.

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję	(1 172)	9 683
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku na jedną akcję	96 300 000	96 300 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą w zł	(0,01)	0,10

W Spółce nie występują nie występują instrumenty rozładniające.

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

12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Wartość brutto	87 522	87 443
Umorzenie	(29 702)	(22 433)
Wartości niematerialne	57 820	65 010

Najistotniejszą pozycją wartości niematerialnych są nabyte w roku 2014 prawa do chronionych prawem ochronnym, słowno-graficznych znaków towarowych "S" oraz „p”, graficznego znaku towarowego „G” oraz wszelkie autorskie prawa majątkowe do utworu stanowiącego znak towarowy „FUGO ODLEW” za łączną kwotę 87.351 tys. zł. Ich wartość netto na dzień 31.12.2018 wyniosła 57.746 tys. zł (odpowiednio na dzień 31.12.2017 r. 64.996 tys. zł).

Spółka przeprowadziła na dzień 31 grudnia 2018 roku test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 i na ich podstawie nie stwierdzono utraty wartości aktywów w żadnym z testowanych ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU).

Zważywszy na fakt, iż w dniu 10 stycznia 2018 roku doszło do połączenia PGO Spółka Akcyjna ze spółkami Pioma-Odlewnia Spółka z o.o i Kuźnia Glinik Spółka z o.o., natomiast w I półroczu 2019 roku planuje się połączenie z Odlewnią Żeliwa Śrem Sp. z o.o. i spółki te będą funkcjonowały jako oddziały PGO Spółka Akcyjna - wartość znaków została alokowana do przyszłych oddziałów

Wartość odzyskiwalną poszczególnych CGU oszacowano na podstawie wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, na podstawie sporządzonych projekcji finansowych.

Przyjęte w teście wybrane kluczowe założenia są według przekonania Spółki spójne z ogólnymi przesłankami pochodzącymi z zewnętrznych i wewnętrznych źródeł informacji. Uwzględniają one specyfikę produktową Grupy Kapitałowej, dotychczasowe doświadczenia oraz plany na przyszłość.

Poniżej przedstawiono główne założenia przyjęte do testów na utratę wartości:

- znaki towarowe zostały poddane testowi w ramach trzech ośrodków wypracowujących środki pieniężne („S” – PGO S.A. Odlewnia Żeliwa Oddział w Śremie, „p” i „fugo odlew” – PGO S.A. Pioma-Odlewnia Oddział w Piotrkowie Trybunalskim, „G” – PGO S.A. Kuźnia Glinik Oddział w Gorlicach),
- dla testowanych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne przyjęto 5 letni okres projekcji. W prognozach przyjęto bezpieczne założenia co do prognoz rynkowych w zakresie kształtowania się przychodów ze sprzedaży oraz rentowności (od 10 do 30%)
- w kalkulacji przyjęto stopę WACC na poziomie 10%.

Wyniki przeprowadzonych testów wykazały następujące rezultaty:

CGU	Wartość księgowa	Wartość odzyskiwalna	Utrata wartości
Słowno-graficzny znak towarowy "S"	26 325	168 786	brak
Słowno-graficzny znak „p” oraz autorskie prawa majątkowe do utworu stanowiącego znak towarowy „FUGO ODLEW”	18 268	162 355	brak
Graficzny znak towarowy „G”	13 153	146 293	brak
Razem	57 746	477 435	

Poniżej przedstawiono zestawienie wpływu zmiany wybranych czynników na łączną wartość użytkową ośrodków generujących przepływy pieniężne:

	Wartość wyjściowa	Zmiana	
		-1 p.p.	+1 p.p.
wpływ zmiany stopy dyskontowej	477 435	75 303	(60 724)
wpływ zmiany zysku z działalności operacyjnej	477 435	(3 164)	3 164

Gdyby do testy przyjęto stopę WACC na poziomie 34 % łączna wartość odzyskiwalna wszystkich CGU, byłaby bliska wartości księgowej.

Zmiany stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2018 do 31.12.2018

	Wartość firmy	Licencje i prawa majątkowe		Razem wartości niematerialne
		razem	w tym: znaki towarowe	
Wartość brutto				
Stan na początek okresu	10	87 433	87 351	87 443
Nabycie	0	79	0	79
Stan na koniec okresu	10	87 512	87 351	87 522
Umorzenie i utrata wartości				
Stan na początek okresu	(10)	(22 423)	(22 355)	(22 433)
Amortyzacja	0	(7 269)	(7 250)	(7 269)
Stan na koniec okresu	(10)	(29 692)	(29 605)	(29 702)
Wartość netto	0	57 820	57 746	57 820

Zmiany stanu wartości niematerialnych w okresie 01.01.2017 do 31.12.2017

	Wartość firmy	Licencje i prawa majątkowe		Razem wartości niematerialne
		razem	w tym: znaki towarowe	
Wartość brutto				
Stan na początek okresu	10	87 427	87 351	87 437
Nabycie	0	6	0	6
Stan na koniec okresu	10	87 433	87 351	87 443
Umorzenie i utrata wartości				
Stan na początek okresu	(10)	(15 163)	(15 104)	(15 173)
Amortyzacja	0	(7 260)	(7 251)	(7 260)
Stan na koniec okresu	(10)	(22 423)	(22 355)	(22 433)
Wartość netto	0	65 010	64 996	65 010

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Wartość brutto	2 913	2 042
Umorzenie	(912)	(411)
Wartość netto	2 001	1 631
Środki trwałe w budowie	811	61
Rzeczowe aktywa trwałe	2 812	1 692

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Własne, w tym:		
- użytkowane	1 417	1 252
- w budowie	811	61
Używane na podstawie umowy leasingu	584	379
Rzeczowe aktywa trwałe razem	2 812	1 692

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

Zmiany stanu środków trwałych w okresie 01.01.2018 do 31.12.2018

	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto					
Stan na początek okresu	69	227	1 737	8	2 041
Zakupy	0	75	596	0	671
Przyjęcie środków trwałych na podstawie umów leasingu	0	0	408	0	408
Sprzedaż	0	(4)	(203)	0	(207)
Stan na koniec okresu	69	298	2 538	8	2 913
Umorzenie					
Stan na początek okresu	(6)	(108)	(291)	(5)	(410)
Amortyzacja	(7)	(103)	(461)	(1)	(572)
Sprzedaż	0	2	68	0	70
Stan na koniec okresu	(13)	(209)	(684)	(6)	(912)
Wartość netto	56	89	1 854	2	2 001

Zmiany stanu środków trwałych w okresie 01.01.2017 do 31.12.2017

	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	29	167	658	4	858
Zakupy	40	60	852	4	956
Przyjęcie środków trwałych na podstawie umów leasingu	0	0	392	0	392
Sprzedaż	0	0	(165)	0	(165)
Stan na koniec okresu	69	227	1 737	8	2 041
Umorzenie					
Stan na początek okresu	(1)	(72)	(73)	(4)	(150)
Amortyzacja	(5)	(36)	(273)	(1)	(315)
Sprzedaż	0	0	55	0	55
Stan na koniec okresu	(6)	(108)	(291)	(5)	(410)
Wartość netto	63	119	1 446	3	1 631

Dodatkowe ujawnienia

W roku 2019 planowane nakłady PGO SA na wartości niematerialne i środki trwałe wynoszą 656 tys. zł. Planowane nakłady przejętych w dniu 10.01.2019 spółek wynoszą 37.783,5 tys. zł

Spółka nie posiada tymczasowo niewykorzystanych środków trwałych.

Wartość bilansowa brutto całkowicie umorzonych środków trwałych, które nadal znajdują się w użyciu wynosi 137 tys. zł oraz 90 tys. zł wartości niematerialnych (odpowiednio na dzień 31.12.2017: 59 tys. zł oraz 74 tys. zł).

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

Na dzień 31.12.2018 Spółka nie posiadała zobowiązań umownych z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych.

14. JEDNOSTKI ZALEŻNE

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

Udziały w jednostkach zależnych

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Akcje nienotowane	44 455	44 455
Udziały nienotowane	85 447	85 447
Razem udziały w jednostkach zależnych	129 902	129 902

W dniu 31 października 2018 r. Zarząd PGO Spółka Akcyjna podjął decyzję o zamiarze połączenia ze spółkami zależnymi Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. i Kuźnia "Glinik" Sp. z o.o., w których PGO Spółka Akcyjna posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym oraz uzgodnił i podpisał - wraz z łączonymi spółkami zależnymi - plan połączenia.

Połączenie PGO S.A. ze spółkami zależnymi Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. i Kuźnia "Glinik" Sp. z o.o. nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., poprzez przejęcie przez PGO S.A. - jako Spółkę Przejmującą całych majątków Spółek Przejmowanych tj. Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim oraz Kuźnia "Glinik" Sp. z o.o. z siedzibą w Gorlicach. Z uwagi na to, że Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółek Przejmowanych, połączenie zostanie przeprowadzone w sposób uproszczony, stosownie do art. 516 § 6 k.s.h. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez wydawania akcji Spółki Przejmującej wspólnikowi Spółek Przejmowanych. W dniu 10 stycznia 2019 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS wydał postanowienie o dokonaniu wpisu połączenia PGO S.A. ze spółkami PIOMA-ODLEWNIA Sp. z o.o. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim oraz Kuźnia "GLINIK" Sp. z o.o. z siedzibą w Gorlicach.

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

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Stan na początek okresu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	97	76
Niewypłacone wynagrodzenia	22	22
Niezapłacone odsetki od zobowiązań	131	0
Niezafakturowane koszty	5	4
Pozostałe	5	0
Odnoszone na kapitały własne		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	0	0
Razem	260	102
Zmian stanu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Straty podatkowe	547	0
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	135	21
Niewypłacone wynagrodzenia	9	0
Niezapłacone odsetki od zobowiązań	3	131
Niezafakturowane koszty	1	1
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	75	0
Pozostałe	(5)	5
Odnoszone na kapitały własne		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	1	0
Razem	766	158
Stan na koniec okresu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Straty podatkowe	547	0
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	232	97
Niewypłacone wynagrodzenia	31	22
Niezapłacone odsetki od zobowiązań	134	131
Niezafakturowane koszty	6	5
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	75	0
Pozostałe	0	5
Odnoszone na kapitały własne		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	1	0
Razem	1 026	260

Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Stan na początek okresu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Nieotrzymane odsetki od pożyczek	39	0
Pozostałe	1	0
Razem	40	0
Zmian stanu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Nieotrzymane odsetki od pożyczek	(38)	39
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	91	0
Pozostałe	(1)	1
Razem	51	40
Stan na koniec okresu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Nieotrzymane odsetki od pożyczek	0	39
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	91	0
Pozostałe	0	1
Razem	91	40

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

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

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 614	2 845
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	0	231
Wycena bilansowa należności od jednostek powiązanych	0	(9)
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	0	1
Pozostałe należności	78	36
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	1 692	3 104
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	1 692	3 104
	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Należności niewymagalne, płatne:	1 692	3 104
Do 1 miesiąca	1 692	2 510
Powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	0	594
Należności przeterminowane:	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności - brutto	1 692	3 104
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności netto	1 692	3 104

Wszystkie należności wg stanu na dzień 31.12.2018 jak i 31.12.2017 to należności niewymagalne, z terminem płatności nie dłuższym niż 1 miesiąc od dnia bilansowego.

17. POZOSTAŁE AKTYWA

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Należności z tytułu pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim	1	203

Należności z tytułu pożyczek od podmiotów powiązanych wg stanu na 31.12.2018 oraz 31.12.2017 roku stanowiły odsetki od pożyczek za rok 2018 i 2017. Zostały one spłacone w styczniu roku następnego. Pożyczki zostały udzielone na warunkach rynkowych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Rachunki bankowe	1	13

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

Pozostałe aktywa krótkoterminowe	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Usługi do rozliczenia	80	15
Koszty reklamy	8	15
Ubezpieczenia	60	45
Serwis oprogramowania	75	2
Pozostałe	10	3
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	233	80

18. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY**Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2018**

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

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

Akcjonariusze o znaczącym udziale

Według stanu wiedzy Zarządu Spółki, zgodnie z treścią otrzymanych przez Spółkę powiadomień, na dzień 31 grudnia 2018 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 OFE	6 291 029	6,50%
AVIVA OFE	5 210 315	5,40%
Tomasz Domogała	1 621 371	1,70%
Pozostali akcjonariusze	18 356 285	19,40%
Razem	96 000 000	100,0%

Kapitał zapasowy

W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku kapitał zapasowy został z zwiększony o 9.683 tys. zł w związku z przeznaczeniem zysku za rok 2017 na kapitał zapasowy.

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

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Stan na początek okresu	32	22
Zwiększenia	20	10
Stan na koniec okresu	52	32

Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Stan na początek okresu	4	90
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	4	7
Rezerwa na urlopy*	0	83
Zwiększenia	1	158
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	1	0
Rezerwa na urlopy*	0	158
Wykorzystanie	0	(83)
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	0	0
Rezerwa na urlopy*	0	(83)
Rozwiązanie	0	(3)
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	0	(3)
Rezerwa na urlopy*	0	0
Stan na koniec okresu	5	162
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	5	4
Rezerwa na urlopy*	0	158

*w okresie sprawozdawczym Spółka dokonała zmiany prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, rezerwy na niewykorzystane na dzień bilansowy urlopy tj. zaprezentowano rezerwę w pozycji „Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne”. Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównawczych. W ocenie Zarządu brak korekty danych porównawczych nie ma istotnego wpływu na prezentowane sprawozdanie finansowe

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Stan na początek okresu:	36	29
Koszty bieżącego zatrudnienia	13	9
Koszty przeszłego zatrudnienia	2	0
Koszty odsetek	1	0
Straty/zyski aktuarialne ujęte w zysku przed opodatkowaniem	0	0
Straty/zyski aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach	5	(2)
Wyplacone świadczenia	0	0
Stan na koniec okresu	57	36

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

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Stopa dyskonta	2,8%	3,3%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	2,3%	2,3%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	1-9%	1-11%
Założenia dotyczące przyszłej umieralności	oparto na wskaźnikach umieralności opublikowanych przez GUS w 2017 i 2016 roku	
Założenia dotyczące prawdopodobieństwa przejścia pracownika na rentę inwalidzką	oparte zostały na statystykach dotyczących orzekania grup inwalidzkich przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych	

Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Ujęte w zysku przed opodatkowaniem z tytułu:		
– rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe	(16)	(9)
Ujęte w innych całkowitych dochodach z tytułu:		
– rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe	(5)	2
Razem	(21)	(7)

Na dzień 31 grudnia 2018 r. i odpowiednio 31 grudnia 2017 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 31.12.2018

	Kwota rezerwy		wpływ na całkowite dochody	
	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.
Skutki zmiany stopy zwrotu z inwestycji	53	62	(4)	5
Skutki zmiany stopy wzrostu wynagrodzeń	62	53	5	(4)

Analiza wrażliwości na dzień 31.12.2017

	Kwota rezerwy		wpływ na całkowite dochody	
	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.
Skutki zmiany stopy zwrotu z inwestycji	33	39	(3)	3
Skutki zmiany stopy wzrostu wynagrodzeń	39	33	3	(3)

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

Według stanu na dzień 31.12.2018

	2019	2020-2024	2025 -2029	2030 i później	Razem
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	5	22	14	16	57

Według stanu na dzień 31.12.2017

	2018	2019-2023	2024-2028	2029 i później	Razem
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	4	14	7	11	36

20. POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Stan na początek okresu	504	315
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów	158	0
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu premii i programów motywacyjnych	319	293
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na przyszłe koszty	27	22
Zwiększenia	1 200	393
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów	227	0
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu premii i programów motywacyjnych	945	366
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na przyszłe koszty	28	27
Wykorzystanie	(504)	(362)
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów	(158)	0
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu premii i programów motywacyjnych	(319)	(340)
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na przyszłe koszty	(27)	(22)
Rozwiązanie	0	0
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów	0	0
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu premii i programów motywacyjnych	0	0
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na przyszłe koszty	0	0
Stan na koniec okresu	1 200	346
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów	227	0
Rozliczenie międzyokresowe z tytułu premii i programów motywacyjnych	945	319
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na przyszłe koszty	28	27

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.

21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

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

Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji przedstawia się następująco:

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Część długoterminowa	0	42 200
Część krótkoterminowa	42 764	489
Razem	42 764	42 689

22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Spółka ma zawarte umowy leasingu, na podstawie których użytkuje środki transportu. Zobowiązanie z tytułu umów leasingu przedstawia się następująco:

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Część długoterminowa	94	74
Część krótkoterminowa	155	121
Razem	249	195

23. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	115	250
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	676	889
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	363	290
Zobowiązania pozostałe wobec jednostek powiązanych	0	0
Zobowiązania pozostałe	10	3
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	1 164	1 432

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

24. KREDYTY I POŻYCZKI**Otrzymane kredyty i pożyczki krótkoterminowe wg stanu na dzień 31 grudnia 2018**

Kredytodawca / Pożyczkodawca	Rodzaj kredytu	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
BGŻ BNP Paribas SA	w rachunku bieżącym	Splata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 30.09.2021	449	WIBOR 1M + marża	Weksel in blanco,
Bank Polska Kasa Opieki SA	w rachunku bieżącym	Splata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 30.11.2019	164	WIBOR 1M + marża	Weksel in blanco,
PGO Spółka Akcyjna S.K.A	pożyczka	31-12-2019	Pożyczka 1 500 Odsetki 96	WIBOR 1M + marża	Brak
Razem			2 209		

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

Kredytodawca / Pożyczkodawca	Rodzaj kredytu	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
Bank Polska Kasa Opieki SA	w rachunku bieżącym	Splata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 30-11-2018	612	WIBOR 1M + marża	Weksel in blanco
PGO Spółka Akcyjna S.K.A	pożyczka	31-12-2018	Pożyczka 6 800 Odsetki 72	WIBOR 1M + marża	Brak
Razem			7 484		

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

25. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Zmiana stanu należności

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2017
Stan na początek okresu		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 104	1 083
Razem	3 104	1 083
Stan na koniec okresu		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 692	3 104
Razem	1 692	3 104
Zmiana stanu należności	1 412	(2 021)

Zmiana stanu zobowiązań

Stan na początek okresu		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 432	488
Zobowiązania z tytułu podatków	830	372
Razem	2 262	860
Stan na koniec okresu		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 164	1 432
Zobowiązania z tytułu podatków	417	830
Razem	1 581	2 262
Zmiana stanu zobowiązań	(681)	1 402

26. INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie instrumentów finansowych

Stan na 31 grudnia 2018

	Wartość księgową	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 692	1 692	0
Pozostałe aktywa finansowe	1	1	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	1	0
Zobowiązania z tytułu obligacji	(42 764)	0	(42 764)
Pozostałe zobowiązania finansowe	(249)	0	(249)
Kredyty i pożyczki	(2 209)	0	(2 209)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(1 164)	0	(1 164)
Razem	(44 692)	1 694	(46 386)

Stan na 31 grudnia 2017*

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

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

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

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych**Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018**

	Instrumenty finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Odsetki ujęte w przychodach finansowych	2
Odsetki ujęte w kosztach finansowych	(1 664)
Straty z tytułu różnic kursowych ujęte w przychodach finansowych	(10)
Prowizje od obligacji ujęte w kosztach finansowych	(78)
Wycena obligacji, prowizja od kredytu	(3)
Razem	(1 753)

Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017*

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

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

Zmiany zobowiązań wynikających z działalności finansowej**Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018**

	Stan na początek okresu	Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Stan na koniec okresu
Zobowiązania z tytułu obligacji	42 689	75	42 764
Pozostałe zobowiązania finansowe	195	54	249
Kredyty i pożyczki	7 484	(5 275)	2 209
Razem	50 368	(5 146)	45 222

Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017

	Stan na początek okresu	Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Stan na koniec okresu
Zobowiązania z tytułu obligacji	42 612	77	42 689
Pozostałe zobowiązania finansowe	1	194	195
Kredyty i pożyczki	713	6 771	7 484
Razem	43 326	7 042	50 368

27. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

Spółka narażona jest na ryzyko stopy procentowej w związku z posiadaniem zobowiązań finansowych oraz udzieleniem pożyczek o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR. Spółka na bieżąco monitoruje decyzje Rady Polityki Pieniężnej oraz ustala strukturę źródeł finansowania.

Pozycja narażona na ryzyko wg stanu na 31.12.2018	wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej wpływ na wynik	
		1%	-1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 692	17	(17)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(1 164)	(12)	12
Kredyty i pożyczki	(2 209)	(22)	22
Pozostałe zobowiązania finansowe	(43 013)	(430)	430
Razem	(44 693)	(447)	447

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

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

Ryzyko kredytowe

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

	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności – stan na:		
31.12.2018	1 692	1 692
31.12.2017	3 104	3 104

Ryzyko płynności

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

Zobowiązania finansowe wg stanu na 31 grudnia 2018	Terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego	
	do 1 roku	od 1 do 3 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 164	0
Kredyty i pożyczki	2 209	0
Zobowiązania z tytułu obligacji	42 764	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	155	94
Razem	46 292	94

Zobowiązania finansowe wg stanu na 31 grudnia 2017	Terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego	
	do 1 roku	od 1 do 3 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 432	0
Kredyty i pożyczki	7 484	0
Zobowiązania z tytułu obligacji	489	42 200
Pozostałe zobowiązania finansowe	121	74
Razem	9 526	42 274

28. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

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

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

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

Wskaźnik zadłużenia	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania ogółem	46 386	53 210
- Środki pieniężne	(1)	(13)
Zadłużenie netto	46 385	53 197
Kapitał własny ogółem	145 363	147 054
Kapitał ogółem	191 748	200 251
Wskaźnik zadłużenia	24%	27%

29. WARTOŚĆ GODZIWA

Wartość godziwa instrumentów finansowych.

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

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

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku, Spółka nie dokonywała przeniesień pomiędzy poziomami wartości godziwej.

30. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Według stanu na dzień 31.12.2018 i 31.12.2017 na majątku Spółki nie zostały ustanowione zabezpieczenia, za wyjątkiem samochodów użytkowanych na podstawie umowy leasingu o wartości odpowiednio 584 tys. zł i 379 tys. zł.

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

31. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	Sprzedaż usług	Zakup dóbr i usług	Sprzedaż środków trwałych	Zakup środków trwałych	Pozostałe przychody operacyjne*	Pozostałe koszty operacyjne*	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zobowiązania	Należności	Inwestycje krótkoterminowe	
	za okres 01.01.2018 do 31.12.2018						stan na 31.12.2018					
TDJ SA	0	309	0	0	0	208	0	0	100	0	0	
Pioma Odlewnia Sp. z o.o.	4 976	14	0	61	309	6	0	0	1	670	0	
Odlewnia Żeliwa Śrem Sp. z o.o.	4 580	18	42	113	204	6	1	0	1	597	1	
Kuźnia Glinik Sp. z o.o.	4 233	12	0	0	162	2	5 580	0	3	346	0	
PGO S.A. SKA	8	0	0	0	0	0	0	96	1 598	0	0	
PGO S.A. Estate SKA	23	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	
PGO SERVICES Sp. z o.o.	54	0	0	0	59	0	0	0	3	0	0	
FAMUR S.A.	0	101	0	0	0	84	0	0	5	0	0	
Inne	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Razem	13 874	454	42	174	742	306	5 581	96	1 711	1 614	1	

	Sprzedaż usług	Zakup dóbr i usług	Sprzedaż środków trwałych	Zakup środków trwałych	Pozostałe przychody operacyjne*	Pozostałe koszty operacyjne*	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zobowiązania	Należności	Inwestycje krótkoterminowe	
	za okres 01.01.2017 do 31.12.2017						stan na 31.12.2017					
TDJ SA	0	172	0	54	0	723	0	0	167	0	0	
Pioma Odlewnia Sp. Z o.o.	4 566	17	0	81	385	7	12	0	3	1 097	12	
Odlewnia Żeliwa Śrem S.A.	5 742	33	0	0	496	2	190	0	2	1 073	190	
Kuźnia Glinik Sp. Z o.o.	3 780	50	0	0	249	5	1	0	43	891	1	
PGO S.A. SKA	14	0	0	0	0	0	0	72	6 872	0	0	
PGO S.A. Estate SKA	23	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	
PGO SERVICES Sp. z o.o.	49	0	0	0	22	0	0	0	0	11	0	
FAMUR S.A.	0	97	0	0	0	145	0	0	34	0	0	
TDJ Estate Sp. z o.o.	0	5	0	0	0	0	0	0	1	0	0	
ZAMET S.A.	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	
NIUW Sp. z o.o.	0	0	0	0	13	0	0	0	0	0	0	
PBSZ S.A.	0	0	0	0	3	0	0	0	0	3	0	
Razem	14 174	374	0	135	1 169	882	203	72	7 122	3 076	203	

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

Transakcje handlowe

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

Pożyczki**Rok 2018****Pożyczki zaciągnięte**

Pożyczkodawca	Pożyczki zaciągnięte	Pożyczki spłacone
PGO Spółka Akcyjna SKA	1 200	6 500

Pożyczki udzielone

Pożyczkobiorca	Pożyczki udzielone	Pożyczki spłacone
Odlewnia Żeliwa Śrem S.A.	500	500

Rok 2017**Pożyczki zaciągnięte**

Pożyczkodawca	Pożyczki zaciągnięte	Pożyczki spłacone
PGO Spółka Akcyjna SKA	18 100	11 300

Pożyczki udzielone

Pożyczkobiorca	Pożyczki udzielone	Pożyczki spłacone
Odlewnia Żeliwa Śrem S.A.	6 300	26 000
Pioma Odlewnia Sp. z o.o.	1 500	2 500
Kuźnia Glinik Sp. z o.o.	0	1 500
Razem	7 800	30 000

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

Inne

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

32. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Brak

33. INFORMACJA O JEDNOSTCE SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

- PGO Spółka Akcyjna,
- Pioma-Odlewnia Sp. z o.o.,
- Odlewnia Żeliwa Śrem Sp. z o.o.,
- Kuźnia Glinik Sp. z o.o.
- PGO Spółka Akcyjna S.K.A.
- PGO Spółka Akcyjna Estate S.K.A.
- PGO Services Sp. z o.o.

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

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

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

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

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

Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej Polskiej Grupy Odlewniczej SA wypłacone za rok 2017 stanowiły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze:

	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie netto wypłacone przez Spółkę	Wynagrodzenie netto wypłacone przez podmioty zależne
Zarząd	Łukasz Petrus ¹	65	0
	Lucjan Augustyn	187	0
	Andrzej Bulanowski ²	69	0
	Ireneusz Kazimierski ³	16	0
	Dariusz Ginalski ⁴	343	7
Rada Nadzorcza	Tomasz Domogała	3	1
	Czesław Kisiel	3	0
	Beata Zawiszowska ⁵	2	0
	Jacek Leonkiewicz	3	2
	Magdalena Zajączkowska-Ejsymont	4	2
	Jacek Krysiński ⁶	1	0
	Michał Nowak ⁷	1	0
	Robert Rogowski ⁷	2	0
	Dorota Wyjadłowska ⁷	2	0

¹ od 05.10.2017, ponadto Pan Łukasz Petrus otrzymał wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Kuźni Glinik Spółka z o.o. w okresie od 01.01.2017 do 05.10.2017 w wysokości 146 tys. zł. (netto)

² od 14.09.2017

³ do 27.11.2017

⁴ do 05.10.2017, ponadto Pan Dariusz Ginalski otrzymał wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę od 06.10.2017 do 01.11.2017 w wysokości 19 tys. zł (netto)

⁵ do 18.10.2017

⁶ od 08.09.2017

⁷ od 19.10.2017

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 ¹	2	0
	Lucjan Augustyn	1	0
	Andrzej Bulanowski ²	1	0
	Ireneusz Kazimierski ³	0	0
	Dariusz Ginalski ⁴	8	1

¹ od 05.10.2017, ponadto Pan Łukasz Petrus otrzymał świadczenia wynikające z programu kafeteryjnego w okresie pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Kuźni Glinik Spółka z o.o. w okresie od 01.01.2017 do 05.10.2017 w wysokości 5 tys. zł. (netto)

² od 14.09.2017

³ do 27.11.2017

⁴ do 05.10.2017,

- wynagrodzenie z realizacji praw wynikających z otrzymanych akcji fantomowych:

	Imię i Nazwisko	wypłacone przez Spółkę	wypłacone przez podmioty zależne
Zarząd	Dariusz Ginalski*	180	0
	Lucjan Augustyn	88	0

Pan Łukasz Petrus otrzymał wynagrodzenie z realizacji praw wynikających z otrzymanych akcji fantomowych w okresie pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Kuźni Glinik Spółka z o.o. to jest od 01.01.2017 do 05.10.2017 w wysokości 100 tys. zł.

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

35. INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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.

36. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 10 stycznia 2019 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS wydał postanowienie o dokonaniu wpisu połączenia PGO S.A. ze spółkami PIOMA-ODLEWNIA Sp. z o.o. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim oraz Kuźnia "GLINIK" Sp. z o.o. z siedzibą w Gorlicach.

Prezes Zarządu - Łukasz Petrus

Wiceprezes Zarządu - Lucjan Augustyn

Wiceprezes Zarządu - Andrzej Bulanowski

Wiceprezes Zarządu - Ireneusz Kazimierski

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg:
Główny Księgowy - Renata Mokryńska

Katowice, dnia 29 kwietnia 2019 roku

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