



PGO Spółka Akcyjna

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 CZERWCA 2020 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Katowice, 30 września 2020 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020.	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	8
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA	9
3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ SPOSOBÓW SZACUNKÓW	9
4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W ODNIESIENIU DO ŚRÓDROCZNEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY ...	10
5. SEGMENTY OPERACYJNE	10
6. PRZYCHODY	11
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	12
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	13
9. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	14
10. PODATEK DOCHODOWY	14
11. PODATEK ODROZCZONY	16
12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	17
13. DYWIDENDY	17
14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	17
15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	18
16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	20
17. SKŁAD GRUPY	21
18. ZAPASY	21
19. NALEŻNOŚCI	22
20. INNE AKTYWA	23
21. KAPITAŁY WŁASNE	24
22. KREDYTY I POŻYCZKI	25
23. ZOBOWIĄZANIA	27
24. REZERWY I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	27
25. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	28
26. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	29
27. INSTRUMENTY FINANSOWE	30
28. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	31
29. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	31
30. ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ	36
31. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	37
32. WYNAGRODZENIA I INNE ŚWIADCZENIA DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	38
33. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	38
34. INFORMACJE O FIRMIE AUDYTORSKIEJ	38
35. ANALIZA WPLYWU PANDEMII COVID-19 NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ GRUPY	39
36. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	39

WYBRANE DANE FINANSOWE

	tys. zł		tys. euro	
	Okres sześciu miesięcy zakończony		Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży	155 401	216 566	34 990	50 505
Zysk z działalności operacyjnej	15 338	21 612	3 453	5 040
Zysk netto za okres sprawozdawczy	10 698	18 118	2 409	4 225
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 289	20 882	6 144	4 870
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 729)	(25 763)	(2 191)	(6 008)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(25 105)	11 894	(5 653)	2 774
Przepływy pieniężne netto razem	(7 545)	7 013	(1 699)	1 635
Średnio ważona liczba akcji w okresie w szt.	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Zysk netto na jedną akcję zwykłą w PLN/EUR	0,11	0,19	0,03	0,04
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,11	0,19	0,03	0,04
	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Aktywa razem	411 307	424 051	92 097	99 578
Zobowiązania długoterminowe	48 589	42 433	10 880	9 964
Zobowiązania krótkoterminowe	71 721	99 474	16 059	23 359
Kapitał własny	290 997	282 144	65 158	66 254
Kapitał zakładowy	96 300	96 300	21 563	22 614
Liczba akcji na koniec okresu w szt.	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Wartość księgowa na jedną akcję	3,02	2,93	0,68	0,69
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	3,02	2,93	0,68	0,69

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

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący (odpowiednio za okres porównywalny) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za okres styczeń – czerwiec roku 2020 wyniósł 1 euro = 4,4413zł i odpowiednio za styczeń – czerwiec roku 2019 wyniósł 1 euro = 4,2880
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30.06.2020 roku 1 euro = 4,4660 zł; na 31.12.2019 roku 1 euro = 4,2585

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2020	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2019	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	6	69 654	155 401	109 310	216 566
Koszt własny sprzedaży	7	(52 869)	(120 377)	(82 067)	(164 380)
Zysk brutto na sprzedaży		16 785	35 024	27 243	52 186
Koszty sprzedaży	7	(1 371)	(2 821)	(3 091)	(4 660)
Koszty zarządu	7	(9 741)	(21 344)	(12 236)	(24 984)
Pozostałe przychody operacyjne	8	5 097	6 425	958	1 258
Pozostałe koszty operacyjne	8	(771)	(1 946)	(1 668)	(2 188)
Zysk z działalności operacyjnej		9 999	15 338	11 206	21 612
Przychody finansowe	9	1	25	(74)	1 134
Koszty finansowe	9	(141)	(2 112)	(502)	(1 502)
Zysk przed opodatkowaniem		9 859	13 251	10 630	21 244
Podatek dochodowy	10	(2 414)	(2 553)	(1 365)	(3 126)
Zysk netto		7 445	10 698	9 265	18 118
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Zysk na jedną akcję zwykłą w złotych		0,08	0,11	0,10	0,19
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą w złotych		0,08	0,11	0,10	0,19

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2020	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2019	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019
Zysk netto	7 445	10 698	9 265	18 118
Inne całkowite dochody:				
Które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat				
- wycena instrumentów zabezpieczających	1 030	(1 917)	(1 109)	(418)
- wycena aktywów do wartości godziwej	0	0	0	514
Które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat (zyski/straty aktuarialne z tytułu świadczeń pracowniczych)	(1)	72	153	78
Całkowite dochody ogółem	8 474	8 853	8 309	18 292
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 474	8 853	8 309	18 292
Przypadające mniejszości	0	0	0	0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

A k t y w a	Nota	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Aktywa trwałe		288 420	286 595
Wartości niematerialne	14	74 880	66 953
Rzeczowe aktywa trwałe	15	205 474	213 443
Nieruchomości inwestycyjne	16	5 874	5 919
Należności długoterminowe		95	280
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	2 097	0
Aktywa obrotowe		122 887	137 456
Zapasy	18	56 998	58 736
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	54 477	55 529
Należności z tytułu podatków	19	7 396	10 610
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>		42	336
Pozostałe aktywa finansowe	20	1	2 319
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	2 122	9 667
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	20	1 893	595
Aktywa razem		411 307	424 051
P a s y w a		Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Kapitał własny		290 997	282 144
Kapitał podstawowy	21	96 300	96 300
Kapitał zapasowy		105 178	76 700
Kapitał z aktualizacji wyceny		(568)	1 349
Pozostałe kapitały		2 995	2 995
Zyski zatrzymane		87 092	104 800
Zobowiązania długoterminowe		48 589	42 433
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	8 523	8 953
Pozostałe zobowiązania		456	0
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego	11	13 875	11 641
Rezerwy na świadczenia pracownicze	24	3 876	3 829
Pozostałe rezerwy	24	0	29
Przychody przyszłych okresów	25	21 859	17 981
Zobowiązania krótkoterminowe		71 721	99 474
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	26 160	25 399
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	22	24 539	53 334
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	927	1 109
Zobowiązania finansowe	23	703	0
Zobowiązania z tytułu podatków	23	13 108	12 308
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>		7 469	6 993
Rezerwy na świadczenia pracownicze	24	348	357
Pozostałe rezerwy	24	5 367	6 967
Przychody przyszłych okresów	25	569	0
Kapitał własny i zobowiązania razem		411 307	424 051
Wartość księgowa		290 997	282 144
Liczba akcji		96 300 000	96 300 000
Wartość księgowa na jedną akcję w złotych		3,02	2,93

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2020 do 30.06.2020

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na początek okresu	96 300	76 700	1 349	2 995	104 800	282 144
Zysk netto	0	0	0	0	10 698	10 698
Inne całkowite dochody	0	0	(1 917)	0	72	(1 845)
Razem całkowite dochody	0	0	(1 917)	0	10 770	8 853
Podział zysku za rok ubiegły	0	28 478	0	0	(28 478)	0
Stan na koniec okresu	96 300	105 178	(568)	2 995	87 092	290 997

Za okres 01.01.2019 do 31.12.2019

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na początek okresu	96 300	50 752	538	2 995	106 986	257 571
Zysk netto	0	0	0	0	23 757	23 757
Inne całkowite dochody	0	0	811	0	5	816
Razem całkowite dochody	0	0	811	0	23 762	24 573
Przeniesienie na kapitał zapasowy	0	25 948	0	0	(25 948)	0
Stan na koniec okresu	96 300	76 700	1 349	2 995	104 800	282 144

Za okres 01.01.2019 do 30.06.2019

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na początek okresu	96 300	50 752	538	2 995	106 986	257 571
Zysk netto	0	0	0	0	18 118	18 118
Inne całkowite dochody	0	0	96	0	78	174
Razem całkowite dochody	0	0	96	0	18 196	18 292
Przeniesienie na kapitał zapasowy	0	25 948	0	0	(25 948)	0
Stan na koniec okresu	96 300	76 700	634	2 995	99 234	275 863

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		Za okres 6 miesięcy zakończony	
	Noty	30.06.2020	30.06.2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej		13 251	21 244
Korekty razem		14 038	(362)
Amortyzacja		9 396	8 998
Straty z tytułu różnic kursowych		0	22
Odsetki i udziały w zyskach		98	1 309
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		603	(852)
Zmiana stanu zapasów		1 738	(3 166)
Zmiana stanu należności	26	4 157	(14 627)
Zmiana stanu zobowiązań	26	2 005	11 479
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw		(1 558)	1 104
Podatek dochodowy zapłacony		(1 443)	(3 347)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(958)	(1 282)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		27 289	20 882
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		130	44
Inne wpływy z aktywów finansowych		0	1 001
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(9 859)	(26 808)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(9 729)	(25 763)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięte kredyty i pożyczki		0	10 764
Otrzymane dotacje		4 069	3 031
Spląty kredytów i pożyczek		(28 795)	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(282)	(808)
Odsetki zapłacone		(97)	(1 093)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(25 105)	11 894
Przepływy pieniężne netto, razem		(7 545)	7 013
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(7 545)	7 013
Środki pieniężne na początek okresu		9 667	2 562
Środki pieniężne na koniec okresu		2 122	9 575

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020.

1. INFORMACJE OGÓLNE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Rachunek zysków i strat oraz noty do rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku nie był przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Rachunek zysków i strat oraz noty do rachunku zysków i strat obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku, nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze sprawozdanie obejmuje dane finansowe spółki PGO S.A. oraz jej spółek zależnych, zwanych łącznie Grupą lub Grupą Kapitałową.

Grupa Kapitałowa działa w branży odlewniczej.

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

I. Struktura Grupy Kapitałowej wg stanu na dzień 30.06.2020 r.

Grupa Kapitałowa PGO działa w branży odlewniczej.

W skład Grupy Kapitałowej PGO na dzień 30 czerwca 2020 r. wchodzi:

PGO S.A. – jednostka dominująca

Siedziba: Katowice, ul. Tysiąclecia 101

Regon: 590722383; NIP: 771-23-74-309

PGO S.A. produkcja odlewów i odkuwek, usługi doradcze, administracyjne, księgowe, kadrowo-płacowe, zarządzanie znakami towarowymi, usługi sprzedaży i marketingu..

Odlewnia Żeliwa „Śrem” Sp. z o.o. – jednostka zależna objęta konsolidacją pełną.

Siedziba: Śrem, ul. Staszica 1

Regon: 630262070; NIP: 785-00-10-299

Przedmiot działalności: produkcja odlewów z żeliwa szarego, niskostopowego i sferoidalnego, obróbka metali i nakładanie powłok na metale, produkcja modeli odlewniczych, usługi laboratoryjne.

PGO Finance Spółka z o.o. – jednostka zależna objęta konsolidacją pełną.

Siedziba: Katowice, ul. Tysiąclecia 101

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

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

PGO Spółka Akcyjna Estate S.K.A. – jednostka zależna objęta konsolidacją pełną.

Siedziba: Katowice, ul. Tysiąclecia 101

Regon: 302575882; NIP: 783-170-58-76

Przedmiot działalności: wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi, dzierżawionymi lub na zlecenie, kupno i sprzedaż nieruchomości, działalność holdingów finansowych, finansowa działalność usługowa, leasing finansowy, udzielanie kredytów, wynajem i dzierżawa.

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

Siedziba: Katowice, ul. Tysiąclecia 101

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

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

II. Skład organów Jednostki Dominującej według stanu na dzień 30.06.2020 r.:

Zarząd:

Łukasz Petrus - Prezes Zarządu
Lucjan Augustyn – Wiceprezes Zarządu
Andrzej Bulanowski – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Tomasz Domogała - Przewodniczący
Czesław Kisiel - Wiceprzewodniczący
Jacek Leonkiewicz
Magdalena Zajączkowska-Ejsymont
Tomasz Kruk
Dorota Wyjadłowska

Zmiany w składzie organów Spółki

W ciągu okresu sprawozdawczego i do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu skład Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej nie zmienił się.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą oraz pozostałe spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę dominującą oraz którąkolwiek za spółek Grupy.

Śródroczny skonsolidowany wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ SPOSOBÓW SZACUNKÓW

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, za wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku i później.

Z dniem 1 stycznia 2020 roku weszły w życie następujące zmiany standardów:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych MSSF,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja terminu istotny,
- Poprawki do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej.
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” – definicja przedsięwzięcia

Powyższe zmiany standardów nie miały istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie oraz nie stosuje standardów opublikowanych przez radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a niezatwierdzonych przez Unię Europejską

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości.

Wybuch epidemii COVID-19 spowodował istotne zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej. W ramach przygotowania sprawozdania na 30.06.2020 Spółka dokonała analizy przesłanek określonych w MSR 36 mogących świadczyć o utracie wartości aktywów oraz konieczności wykonania testów na utratę wartości aktywów. W szczególności oceniono wykonanie szacunków przyszłych przepływów pieniężnych założonych w testach na utratę wartości sporządzonych na dzień 31.12.2019 a także rozważono wpływ pandemii COVID-19 na szacunki przyszłych przepływów pieniężnych. Końcowe wyniki analizy wykazały, iż w I półroczu 2020 roku nie nastąpiły istotne zmiany wartości aktywów netto poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne w stosunku do stanu na dzień 31.12.2019 roku. Ponadto testy wykonane na dzień 31.12.2019 roku wykazały znaczną nadwyżkę wartości odzyskiwalnej nad wartością aktywów netto każdego z CGU, co w świetle niższych przychodów oraz wyników będących m.in. skutkiem pandemii COVID-19 nie skutkowałoby koniecznością zawiązania odpisu z tyt. trwałej utraty wartości.

Biorąc pod uwagę powyższe, Spółka stoi na stanowisku, że wnioski zawarte w nocie 16 „Testy na utratę wartości aktywów” skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019 pozostają aktualne na dzień 30.06.2020, to jest nie nastąpiła utrata wartości aktywów.

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

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

Działalność Grupy nie wykazuje istotnej sezonowości lub cykliczności.

5. SEGMENTY OPERACYJNE

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

Segmenty objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są następujące:

- Odlewy,
- Odkuwki,
- Pozostała działalność.

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych za pierwsze 6 miesięcy roku 2020 oraz porównawczo za pierwsze 6 miesięcy roku 2019 zostały zaprezentowane poniżej.

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

	Przychody		Zysk w segmencie	
	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Działalność kontynuowana				
Odlewy	118 656	158 296	29 666	38 727
Odkuwki	29 408	50 509	2 487	11 340
Pozostała działalność	7 337	7 761	2 871	2 119
Razem	155 401	216 566	35 024	52 186
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu			(24 165)	(29 644)
Pozostała działalność operacyjna			4 479	(930)
Działalność finansowa			(2 087)	(368)
Zysk przed opodatkowaniem			13 251	21 244
Podatek dochodowy			(2 553)	(3 126)
Zysk netto			10 698	18 118

Podstawą oceny działalności Grupy są dla Zarządu jednostki dominującej przychody i zyski. Poza wartością firmy - która została przypisana do segmentu Odkuwki - Grupa nie przypisuje aktywów i zobowiązań do poszczególnych segmentów. Do segmentów nie przypisuje również kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych oraz podatku dochodowego.

Przychody segmentów w całości zostały uzyskane od zewnętrznych klientów.

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

Segmenty geograficzne

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

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje dotyczące rynków zbytu działalności Grupy:

	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019
Polska	81 944	126 010
Unia Europejska	70 685	86 341
Pozostałe kraje europejskie	1 570	3 946
Pozostałe kraje	1 202	269
Razem	155 401	216 566
Kraj	81 944	126 010
Zagranica	73 457	90 556

6. PRZYCHODY

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

Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020

	Odlewy	Odkuwki	Usługi	Towary i materiały	Razem
Polska	54 177	21 958	4 447	1 358	81 940
Unia Europejska	62 023	7 209	735	722	70 689
Pozostałe kraje europejskie	1299	238	29	4	1 570
Pozostałe kraje	1157	3	0	42	1 202
Razem przychody	118 656	29 408	5 211	2 126	155 401

Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019

	Odlewy	Odkuwki	Usługi	Towary i materiały	Razem
Polska	80 801	39 244	2 574	3 391	126 010
Unia Europejska	74 012	10 603	735	991	86 341
Pozostałe kraje europejskie	3 214	662	55	15	3 946
Pozostałe kraje	269	0	0	0	269
Razem przychody	158 296	50 509	3 364	4 397	216 566

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności Grupy przedstawiają się następująco:

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja	(9 395)	(9 014)
- amortyzacja wartości niematerialnych	(683)	(543)
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(8 712)	(8 471)
Zużycie materiałów i energii	(71 766)	(119 820)
Usługi obce	(20 065)	(24 371)
Podatki i opłaty	(2 734)	(2 664)
Wynagrodzenia	(33 126)	(40 279)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(9 393)	(10 894)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 775)	(2 618)
Koszty według rodzaju, razem	(148 254)	(209 660)
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 420)	(255)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	7 311	20 662
Koszty sprzedaży	2 821	4 661
Koszty ogólnego zarządu	21 344	24 984
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(118 198)	(159 608)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 179)	(4 772)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(120 377)	(164 380)

Zważywszy na fakt, iż PGO Spółka Akcyjna oraz Odlewnia Żeliwa Śrem Spółka z o.o. realizują projekty badawczo rozwojowe, na które ponoszą znaczące wydatki finansowe, poniżej przedstawiono koszty działalności Grupy pomniejszone o wydatki na niniejsze projekty.

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja	(9 292)	(8 907)
- amortyzacja wartości niematerialnych	(683)	(543)
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(8 609)	(8 364)
Zużycie materiałów i energii	(66 015)	(101 728)
Usługi obce	(19 784)	(24 151)
Podatki i opłaty	(2 734)	(2 664)
Wynagrodzenia	(32 262)	(39 285)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(9 207)	(10 682)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 651)	(2 540)
Koszty według rodzaju, razem	(140 945)	(189 957)
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 420)	(255)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	2	960
Koszty sprzedaży	2 821	4 660
Koszty ogólnego zarządu	21 344	24 984
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(118 198)	(159 608)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 179)	(4 772)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(120 377)	(164 380)

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019
Dotacje	3 775	0
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	2	28
Rozwiązane rezerwy:		
- na świadczenia pracownicze	0	8
- na reklamacje	457	0
- na kary i grzywny	370	0
- pozostałe	9	0
Rozwiązanie odpisu aktualizującego:		
- należności	603	344
- aktywa trwałe	3	0
Odzyski ze zwrotów, demontażu aktywów trwałych	26	358
Złomowanie	8	0
Odszkodowania	983	288
Zwrot podatku akcyzowego	176	172
Inne	13	60
Pozostałe przychody operacyjne, razem	6 425	1 258

Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	(6)	0
Utworzone odpisy aktualizujące:		
- aktualizacja innych aktywów	(45)	0
- zapasy	(228)	(659)
- należności handlowe	(529)	(688)
Utworzone rezerwy		
- na świadczenia pracownicze	(102)	(96)
- na koszty obróbki	(98)	0
- pozostałe	0	(70)
Poniesione koszty reklamacji	(303)	(230)
Koszty likwidacji środków trwałych	(0)	(4)
Kary, grzywny, odszkodowania	(80)	(103)
Darowizny	(326)	0
Złomowanie	(173)	(189)
Pozostałe	(56)	(149)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(1 946)	(2 188)

9. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019
Odsetki od należności i środków pieniężnych	25	17
Pozostałe odsetki	0	1
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności odsetkowe	0	54
Dodatnie różnice kursowe	0	60
Rozliczanie instrumentów finansowych	0	1 001
Pozostałe	0	1
Przychody finansowe razem	25	1 134

Koszty finansowe

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019
Odsetki od kredytów	(208)	(302)
Odsetki od obligacji	0	(771)
Odsetki od zobowiązań leasingowych	(265)	(282)
Pozostałe odsetki	(257)	(70)
Ujemne różnice kursowe	(1 136)	0
Prowizje od obligacji	(13)	(42)
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	(209)	(31)
Pozostałe	(24)	(4)
Koszty finansowe razem	(2 112)	(1 502)

10. PODATEK DOCHODOWY

Obciążenie podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019
Bieżący podatek dochodowy	(1 983)	(4 075)
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(570)	929
Odroczony podatek dochodowy dotyczący całkowitych dochodów	433	(42)
Obciążenie podatkowe ogółem	(2 120)	(3 167)

Efektywna stawka podatkowa

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019
Zysk przed opodatkowaniem	13 251	21 244
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej	(2 518)	(4 036)
Podatek wynikający z przychodów nie będących podstawą opodatkowania:	58	192
Podatek wynikający z kosztów amortyzacji znaków towarowych	636	636
Podatek wynikający z zastosowania stawki 9%	169	0
Podatek wynikający z wykorzystanej straty z lat poprzednich	0	624
Podatek wynikający z nieutworzonego aktywa na podatek odroczony w latach ubiegłych	0	630
Podatek wynikający kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu:	(543)	(766)
Podatek od straty z działalności kapitałowej	(221)	(212)
Nieutworzone aktywo od kosztów finansowania	(70)	(194)
Inne	(64)	0
Podatek wg efektywnej stawki podatkowej	(2 553)	(3 126)
Efektywna stawka podatkowa	19,3%	14,7%

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność której głównym celem lub jednym z głównych celów jest osiągnięcie korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem lub celem ustawy podatkowej lub jej przepisu, a sposób działania podatnika był sztuczny.

Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa 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, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności. Mając na uwadze powyższe i w świetle posiadanej dokumentacji, Grupa nie widzi uzasadnionych podstaw do zakwestionowania transakcji ujętych w sprawozdaniu finansowym.

11. PODATEK ODRO CZONY

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Odnoszone na wynik finansowy		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	1 112	1 320
Niewypłacone wynagrodzenia	400	452
Odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	1 194	2 112
Odpisy aktualizujący majątek finansowy	456	547
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	178	233
Niezapłacone odsetki	73	189
Straty podatkowe do rozliczenia	105	351
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 426	3 720
Wartość podatkowa znaków towarowych	1 884	3 812
Pozostałe	575	511
Odniesione na kapitały	310	193
Razem	10 713	13 440

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Odnoszone na wynik finansowy		
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	22 359	23 953
Naliczone odsetki	92	562
Pozostałe	35	244
Odnoszone na kapitały własne	9	322
Razem	22 495	25 081

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa prezentuje aktywa/rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego jako sumę aktywów/sumę rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i korekt konsolidacyjnych.

	Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
PGO Spółka Akcyjna	0	2 454
Odlewnia Żeliwa Śrem Sp. z o.o.	0	8 115
PGO Finance Spółka z o.o.	0	134
PGO Spółka Akcyjna Estate S.K.A.	0	3 468
PGO Services Sp. z o.o.	213	0
Korekty konsolidacyjne	1 884	(296)
Razem	2 097	13 875

12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję	10 698	18 118
Średnia ważona liczba akcji dla potrzeb wyliczenia wartości zysku na jedną akcję	96 300 000	96 300 000
Zysk na jedną akcję zwykłą w złotych	0,11	0,19
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą w złotych	0,11	0,19

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

13. DYWIDENDY

W roku 2020 ani w roku 2019 jednostka dominująca nie wypłacała dywidendy.

14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Wartość brutto	92 853	84 250
Umorzenie	(13 854)	(13 178)
Odpisy aktualizujące	(4 119)	(4 119)
Wartości niematerialne	74 880	66 953

Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Licencje	Razem
Wartość brutto				
Stan na początek okresu	51 587	13 334	19 329	84 250
Nabycie	7 259	0	1 346	8 605
Inne	0	0	(2)	(2)
Stan na koniec okresu	58 846	13 334	20 673	92 853
Umorzenie i utrata wartości				
Stan na początek okresu	(757)	0	(12 421)	(13 178)
Amortyzacja	0	0	(678)	(678)
Inne	0	0	2	2
Stan na koniec okresu	(757)	0	(13 097)	(13 854)
Utrata wartości				
Stan na początek okresu	0	(4 119)	0	(4 119)
Zmiana	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	(4 119)	0	(4 119)
Wartość netto	58 089	9 215	7 576	74 880

Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Licencje	Razem
Wartość brutto				
Stan na początek okresu	17 072	13 334	18 208	48 614
Nabycie	19 761	0	45	19 806
Stan na koniec okresu	36 833	13 334	18 253	68 420
Umorzenie				
Stan na początek okresu	(757)	0	(11 257)	(12 014)
Amortyzacja	0	0	(543)	(543)
Stan na koniec okresu	(757)	0	(11 800)	(12 557)
Utrata wartości				
Stan na początek okresu	0	(4 119)	0	(4 119)
Zmiana	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	(4 119)	0	(4 119)
Wartość netto	36 076	9 215	6 453	51 744

Nabycie prac rozwojowych obejmuje wydatki na realizację dwóch projektów:

- „Innowacyjna, wykorzystująca analizę termiczną ATD, technologia wytwarzania samozasilającego się, wysoko-jakościowego żeliwa do produkcji odlewów nowej generacji o podwyższonych parametrach jakościowych” (PGO Spółka Akcyjna, Oddział Pioma-Odlewnia).
- „Demonstracja technologii wytwarzania innowacyjnych odlewów staliwnych przeznaczonych do zastosowania w ekstremalnych warunkach eksploatacji”(Odlewnia Żeliwa Śrem Spółka z o.o.).

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w koszcie własnym sprzedaży.

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia następujących podmiotów:

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Kuźnia Glinik	9 040	9 040
PGO Finance Spółka z o.o.	26	26
PGO Spółka Akcyjna ESTATE S.K.A.	149	149
Wartość firmy, razem	9 215	9 215

15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Wartość brutto	363 949	361 039
Umorzenie	(156 328)	(147 930)
Odpisy aktualizujące	(7 704)	(7 707)
Wartość netto	199 917	205 402
Środki trwałe w budowie	5 557	8 041
Rzeczowe aktywa trwałe	205 474	213 443

Zmiana stanu środków trwałych w okresie 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020

	Grunty (puwg)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Stan na początek okresu	21 749	128 904	189 454	6 270	14 662	361 039
Zakupy	0	497	2 919	0	76	3 492
Sprzedaż	0	0	(3)	(117)	0	(120)
Likwidacje	0	(84)	(113)	0	(13)	(210)
Inne	0	0	0	(252)	0	(252)
Stan na koniec okresu	21 749	129 317	192 257	5 901	14 725	363 949
Umorzenie						
Stan na początek okresu	(682)	(36 864)	(98 696)	(3 476)	(8 212)	(147 930)
Amortyzacja	(151)	(1 580)	(5 988)	(444)	(555)	(8 718)
Likwidacje	0	84	100	0	13	197
Sprzedaż	0	0	3	117	0	120
Inne	0	0	(92)	95	0	3
Stan na koniec okresu	(833)	(38 360)	(104 673)	(3 708)	(8 754)	(156 328)
Utrata wartości						
Stan na początek okresu	(321)	(2 437)	(4 816)	(69)	(64)	(7 707)
Zmniejszenie	0	0	3	0	0	3
Stan na koniec okresu	(321)	(2 437)	(4 813)	(69)	(64)	(7 704)
Wartość netto	20 595	88 520	82 771	2 124	5 907	199 917

Zmiana stanu środków trwałych w okresie 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019

	Grunty (puwg)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
Stan na 01.01.2019	16 726	131 469	188 122	6 121	13 839	356 277
Wpływ wdrożenia MSSF 16	7 603	779	0	0	0	8 382
Stan na początek okresu	24 329	132 248	188 122	6 121	13 839	364 659
Zakupy	0	710	4 846	297	887	6 740
Sprzedaż	0		(6)	(58)	(9)	(73)
Likwidacje	0	(7 394)	(681)	(22)	(121)	(8 218)
Przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyj- nych	(2 438)	(273)	0	0	0	(2 711)
Stan na koniec okresu	21 891	125 291	192 281	6 338	14 596	360 397
Umorzenie						
Stan na początek okresu	(384)	(35 935)	(92 777)	(2 764)	(7 322)	(139 182)
Amortyzacja	(169)	(1 517)	(5 803)	(467)	(514)	(8 470)
Likwidacje	0	1 736	539	81	123	2 479
Sprzedaż	0	70	0	0	0	70
Przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyj- nych	0	52	0	0	0	52
Stan na koniec okresu	(553)	(35 594)	(98 041)	(3 150)	(7 713)	(145 051)
Utrata wartości						
Stan na początek okresu	(321)	(8 086)	(6 874)	(78)	(76)	(15 435)
Wykorzystanie odpisu	0	5 568	105	0		5 673
Stan na koniec okresu	(321)	(2 518)	(6 769)	(78)	(76)	(9 762)
Wartość netto	21 017	87 179	87 471	3 110	6 807	205 584

Na dzień 30.06.2020 zobowiązania Grupy z tytułu podpisanych umów na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, których realizacja i płatność jest planowana w następnym okresie sprawozdawczym, wynosiły 6.370 tys. zł i 1.071 tys. euro.

Na dzień 31.12.2019 zobowiązania Grupy z tytułu podpisanych umów na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, których realizacja i płatność jest planowana w następnym okresie sprawozdawczym, wynosiły 2.518 tys. zł.

16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych została ustalona przez rzeczoznawcę majątkowego według stanu na dzień 31.12.2018. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej od czasu przeprowadzenia wyceny nie nastąpiły zdarzenia mogące powodować zmiany wartości godziwej.

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Nieruchomości inwestycyjne	5 874	5 919

Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych w okresie 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Razem
Wartość brutto			
Stan na początek okresu	5 670	249	5 919
Zmiany	0	0	0
Stan na koniec okresu	5 670	249	5 919
Korekta wartości			
Stan na początek okresu	0	0	0
Zmiany	(45)	0	(45)
Stan na koniec okresu	(45)	0	(45)
Wartość netto	5 625	249	5 874

Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych w okresie 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Razem
Wartość brutto			
Stan na 01.01.2019	1 139	18	1 157
Wpływ wdrożenia MSSF 16	1 474	0	1 474
Stan na początek okresu	2 613	18	2 631
Przekwalifikowanie ze środków trwałych	2 438	221	2 659
Aktualizacja wartości	619	10	629
Stan na koniec okresu	5 670	249	5 919
Korekta wartości			
Stan na początek okresu			
Zmiany	(42)	0	(42)
Stan na koniec okresu	(42)	0	(42)
Wartość netto	5 628	249	5 877

Szczegóły o nieruchomości inwestycyjnych oraz informacje na temat hierarchii wartości godziwych przedstawiają się następująco:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Stan na dzień 30 czerwca 2020	0	5 874	0	5 874
Stan na 31 grudnia 2019	0	5 919	0	5 919

17. SKŁAD GRUPY

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

18. ZAPASY

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Materiały	21 035	20 446
Półprodukty i produkty w toku	18 043	24 327
Produkty gotowe	17 620	13 720
Zaliczki na dostawy	300	243
Zapasy, razem	56 998	58 736

Zmiana stanu odpisów wartości zapasów

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019
Stan na początek okresu	4 497	2 306
Utworzenie odpisu	228	659
Wykorzystanie odpisu	(1 960)	(686)
Stan na koniec okresu	2 765	2 279

19. NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	11 275	6 776
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	0	1
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	40 858	46 713
Pozostałe należności	2 344	2 039
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	54 477	55 529
Odpisy aktualizujące wartość należności	9 666	9 875
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	64 143	65 404

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Należności niewymagalne, płatne:	40 912	42 694
Do 1 miesiąca	27 831	26 951
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 869	14 553
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	212	1 128
Powyżej 6 miesięcy	0	62
Należności przeterminowane:	23 231	22 710
Do 1 miesiąca	10 173	9 257
1 - 3 miesięcy	3 013	3 508
3 - 6 miesięcy	889	1 041
6 - 12 miesięcy	905	900
powyżej 1 roku	8 251	8 004
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności - brutto	64 143	65 404
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	(9 666)	(9 875)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności netto	54 477	55 529

Należności z tytułu podatków

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Należności z tytułu podatków	7 396	10 563
w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	42	336

Należności z tytułu podatków stanowią głównie rozliczenia z tytułu podatku od towarów i usług

Zmiana stanu odpisów wartości należności krótkoterminowych

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019
Stan na początek okresu	9 875	12 731
Utworzenie odpisu na należności przeterminowane i zagrożone nieściągalnością	760	688
Wykorzystanie odpisów	(60)	(1 836)
Rozwiązanie odpisów - kwoty odzyskane w ciągu roku	(834)	(344)
Pozostałe zmniejszenia	(29)	0
Stan na koniec okresu	9 712	11 239
w tym:		
odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	9 666	10 272
odpisy aktualizujące pozostałe należności	46	967

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

20. INNE AKTYWA
Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Udziały i akcje	1	1
Wycena FX	0	2 318
Pozostałe aktywa finansowe	1	2 319

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Rachunki bankowe	2 122	9 667

Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
ZFŚS	857	0
Ubezpieczenia majątkowe	659	350
Serwis oprogramowania	264	113
Usługi do rozliczenia w czasie	0	13
Prowizje	65	72
Pozostałe	48	47
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	1 893	595

21. KAPITAŁY WŁASNE

Kapitał podstawowy

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 oraz w okresie poprzednim wartość kapitału podstawowego, liczba akcji oraz wartość nominalna akcji nie uległy zmianie.

Akcjonariusze o znaczącym udziale

Według stanu wiedzy Zarządu Spółki, zgodnie z treścią otrzymanych przez Spółkę powiadomień, na dzień 30 czerwca 2020 roku wykaz akcjonariuszy przedstawia się następująco:

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

22. KREDYTY I POŻYCZKI

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 30.06.2020

Brak

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2019

Brak

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 30.06.2020

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Kwota Pobrań /Limit	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty w PLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
PGO Spółka Akcyjna BGŻ BNP Paribas SA	w rachunku bieżącym	Limit 18.000	Spłata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 30.09.2021	5 133	EURIBOR 1M + marża	Hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na majątku obrotowym + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco
PGO Spółka Akcyjna Bank Polska Kasa Opieki SA	w rachunku bieżącym	Limit 37 000	Spłata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 02.08.2022	4 952	EURIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych i zapasach + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
PGO Spółka Akcyjna Santander Bank Polska S.A	w rachunku bieżącym	Limit 43 000	Spłata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 02.08.2022	0	EURIBOR 1M + marża	Hipoteka na nieruchomościach + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, przelew wierzytelności,
OŻ Śrem Spółka z o.o. BGŻ BNP Paribas SA	w rachunku bieżącym	Limit 40 000	Spłata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 30.09.2021	10 910	WIBOR 1M/ EURIBOR 1M + marża	Hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
OŻ Śrem Spółka z o.o. Bank Polska Kasa Opieki SA	w rachunku bieżącym	Limit 15 000	Spłata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 17.10.2022	3 544	WIBOR 1M/ EURIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na zapasach, Hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach + cesja z praw z polisy ubezpieczeniowej
Razem				24 539		

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2019

	Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Kwota Pobrania /Limit	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty w PLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
PGO Spółka Akcyjna	BGŻ BNP Paribas SA	w rachunku bieżącym	Limit 18.000	Spłata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 30.09.2021	8 740	EURIBOR 1M + marża	Hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na majątku obrotowym + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco
PGO Spółka Akcyjna	Bank Polska Kasa Opieki SA	w rachunku bieżącym	Limit 37 000	Spłata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 19.09.2022	28 286	EURIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych i zapasach + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
PGO Spółka Akcyjna	Santander Bank Polska S.A	w rachunku bieżącym	Limit 43 000	Spłata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 02.08.2022	0	EURIBOR 1M + marża	Hipoteka na nieruchomościach + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, przelew wierzytelności,
OŻ Śrem Spółka z o.o.	BGŻ BNP Paribas SA	w rachunku bieżącym	Limit 40 000	Spłata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 30.09.2021	6 392	WIBOR 1M/ EURIBOR 1M + marża	Hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
OŻ Śrem Spółka z o.o.	Bank Polska Kasa Opieki SA	w rachunku bieżącym	Limit 15 000	Spłata z wpływów na rachunek Termin całkowitej spłaty: 17.10.2022	9 916	EURIBOR 1M + marża	Zastaw rejestrowy na zapasach, Hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach + cesja z praw z polisy ubezpieczeniowej
Razem					53 334		

23. ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania z tytułu leasingu

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	8 523	8 953
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	927	1 109
Razem	9 450	10 062

Zobowiązania z tytułu leasingu wynikają przede wszystkim z rozpoznanych - zgodnie z MSSF 16 - pozostałych opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntów oraz czynszu pomieszczeń biurowych Ponadto Grupa ma zawarte umowy na używanie środków transportu oraz spektrometru.

Zobowiązania finansowe

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Wycena instrumentów pochodnych	703	0

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	1 265	1 632
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	20 336	19 116
Otrzymane zaliczki	14	14
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 403	3 770
Zobowiązania pozostałe	1 142	867
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	26 160	25 399

Zobowiązania z tytułu podatków

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Zobowiązania z tytułu podatków (bieżące)	5 916	5 335
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	<i>277</i>	<i>20</i>
Rezerwa na postępowanie podatkowe z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	7 192	6 973
Zobowiązania z tytułu podatków, razem	13 108	12 308

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

24. REZERWY I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	2 173	2 151
Rezerwa na świadczenia emerytalne	1 651	1 626
Rezerwa na inne świadczenia	52	52
Razem	3 876	3 829

Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Rezerwa na świadczenia emerytalne	158	151
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	181	197
Rezerwa na urlopy	0	0
Rezerwy na inne świadczenia pracownicze	9	9
Razem	348	357

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów	1 263	812
Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu premii i programów motywacyjnych	1 163	2 502
Rozliczenia międzyokresowe bierne na przyszłe koszty	76	0
Rezerwa na reklamacje	939	1 206
Rezerwa na koszty obróbki	518	0
Rezerwy na przyszłe koszty	1 408	2 447
Pozostałe	5 367	6 967

25. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Przychody przyszłych okresów stanowią otrzymane dotacje na współfinansowanie projektów:

- „Demonstracja technologii wytwarzania innowacyjnych odlewów stalowych przeznaczonych do zastosowania w ekstremalnych warunkach eksploatacji”. Projekt realizowany przez PGO Spółka Akcyjna Oddział Pioma-Odlewnia. Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 48.154,6 tys. zł, a przyznane dofinansowanie wynosi 40% całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem w ramach projektu i nie może przekroczyć kwoty 19.261,8 tys. zł. Projekt zakłada wykonanie instalacji pilotażowej służącej do wytwarzania innowacyjnych odlewów stalowych przeznaczonych do stosowania w ekstremalnych warunkach pracy (np. niska i wysoka temperatura, wysokie obciążenie statyczne i dynamiczne, wysokie ciśnienie, agresywne środowisko i substancje), które będą mogły znaleźć zastosowanie m.in. w przemyśle wydobywczym, Oil&Gas, offshore.
- „Innowacyjna, wykorzystująca analizę termiczną ATD, technologia wytwarzania samozasilającego się, wysoko jakościowego żeliwa do produkcji odlewów nowej generacji o podwyższonych parametrach jakościowych”. Projekt realizowany przez Odlewnię Żeliwa Śrem Spółka z o.o.. Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 37.049,9 tys. zł., a przyznane dofinansowanie wynosi 42,55% całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem w ramach projektu i nie może przekroczyć kwoty 15.764,7 tys. zł. Celem projektu jest opracowanie nowej, opartej na analizie krzywej stygnięcia zautomatyzowanej technologii wytopów żeliwa, której zastosowanie pozwoli wyeliminować wady stosowanych obecnie na świecie technologii odlewniczych. Po zakończeniu realizacji projektu jego wyniki zostaną wdrożone do bieżącej działalności OŻ Śrem S.A. Efektem podjętych działań będzie rozszerzenie oferty Spółki o nowe produkty posiadające istotne przewagi konkurencyjne wobec dotychczasowych rozwiązań.

Długoterminowe przychody przyszłych okresów

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Dotacje	21 859	17 981

Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Dotacje	569	0

26. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zmiana stanu należności

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020
Stan na początek okresu	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	55 809
Należności z tytułu podatków	10 610
-Należności z tytułu podatku dochodowego	(336)
Razem	66 083
Stan na koniec okresu	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	54 572
Należności z tytułu podatków	7 396
-Należności z tytułu podatku dochodowego	(42)
Razem	61 926
Zmiana stanu należności	4 157

Zmiana stanu zobowiązań

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020
Stan na początek okresu	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 399
Zobowiązania z tytułu podatków	12 308
Zobowiązania inwestycyjne	(245)
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	(20)
Razem	37 442
Stan na koniec okresu	
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	456
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 160
Zobowiązania z tytułu podatków	13 108
Zobowiązania inwestycyjne	0
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	(277)
Razem	39 447
Zmiana stanu zobowiązań	2 005

27. INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumenty finansowe wg stanu na 30 czerwca 2020

	Aktywa finansowe wyceniane w war- tości godziwej	Aktywa finansowe wy- ceniane wg zamortyzo- wanego kosztu	Zobowiązania finan- sowe wyceniane w wartości godziwej	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamorty- zowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	54 572	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	1	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	2 122	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	(9 450)
Zobowiązania finansowe	0	0	(703)	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	(24 539)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0	(26 616)
	1	56 694	(703)	(60 605)

Instrumenty finansowe wg stanu na 31 grudnia 2019

	Aktywa finansowe wyceniane w war- tości godziwej	Aktywa finansowe wy- ceniane wg zamortyzo- wanego kosztu	Zobowiązania finan- sowe wyceniane w wartości godziwej	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzo- wanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	55 809	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	2 319	0	0	0
Środki pieniężne	0	9 667	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0	(21 629)
Zobowiązania finansowe	0	0	0	(10 062)
Kredyty i pożyczki	0	0	0	(53 334)
Ogółem	2 319	65 476	0	(85 025)

Wartość godziwa

Wartość godziwa instrumentów finansowych.

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

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

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

Wyemitowane obligacje kwalifikowane są do Poziomu 1 hierarchii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, wartość godziwa ustalana jest na bazie cen notowanych na aktywnym rynku. Do wyceny należności i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, zastosowano poziom 2 wyceny. Wartość godziwa forwardów walutowych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę pomiędzy ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena

terminowa kalkulowana jest w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap. Poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

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 Grupa może zmienić kwotę dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, emitować nowe akcje, zwiększać zadłużenie lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Grupa 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

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Zobowiązania ogółem	74 416	101 103
- Środki pieniężne	(2 122)	(9 667)
Zadłużenie netto	72 294	91 436
Kapitał własny ogółem	290 997	282 144
Kapitał ogółem	363 291	373 580
Wskaźnik zadłużenia	20%	27%

29. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na wiele rodzajów ryzyka finansowego.

Głównymi ryzykami finansowymi na które narażona jest Grupa są:

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

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

Ryzyko rynkowe

Ryzyko walutowe

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

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

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Aktywa		
Należności		
EUR - kwota w walucie	5 374	4 988
EUR - kwota w przeliczeniu na PLN	24 002	21 242
pozostałe waluty - kwota w przeliczeniu na PLN	1 392	2 000
Razem należności w walutach obcych	25 394	23 242
Środki pieniężne		
EUR - kwota w walucie	2	20
EUR - kwota w przeliczeniu na PLN	10	87
pozostałe waluty - kwota w przeliczeniu na PLN	414	15
Razem środki pieniężne w walutach obcych	424	102
Ogółem aktywa w walutach obcych	25 818	23 344
Pasywa		
Zobowiązania		
EUR - kwota w walucie	5 455	13 137
EUR - kwota w przeliczeniu na PLN	24 363	55 944
pozostałe waluty - kwota w przeliczeniu na PLN	0	4
Razem zobowiązania w walutach obcych	24 363	55 948

Wrażliwość na ryzyko walutowe

Grupa jest narażona przede wszystkim na ryzyko związane z walutą EUR

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

Stan na 30.06.2020

	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN wynik finansowy		Inne waluty wynik finansowy	
			Kurs	Kurs	Kurs	Kurs
			EUR/PLN +10%	EUR/PLN -10%	inne/PLN +10%	inne/PLN -10%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	54 572	25 394	2 400	(2 400)	139	(139)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 122	424	0	0	42	(42)
Pozostałe aktywa finansowe	1	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	(9 450)	0	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe	(703)	(703)	(70)	70	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(26 616)	(3 051)	(305)	305	0	0
Kredyty i pożyczki	(24 539)	(21 307)	(2 131)	2 131	0	0
Razem	(4 613)	757	(106)	106	181	(181)

Stan na 31.12.2019

	Wartość bilansowa	Wartość na- rażona na ryzyko	EUR/PLN wynik finansowy		Inne waluty wynik finansowy	
			Kurs	Kurs	Kurs	Kurs
			EUR/PLN +10%	EUR/PLN -10%	inne/PLN +10%	inne /PLN -10%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	55 809	23 242	2 124	(2 124)	200	(200)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 667	102	9	(9)	1	(1)
Pozostałe aktywa finansowe	2 319	2 319	232	(232)	0	0
<i>w tym wpływ na inne całkowite dochody</i>		1 665	166	(166)	0	0
Zobowiązania finansowe	(10 062)	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(25 399)	(2 797)	(280)	280	0	0
Kredyty i pożyczki	(53 334)	(53 151)	(5 315)	5 315	0	0
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)	(21 000)	(30 285)	(3 230)	3 230	201	(201)

Instrumenty zabezpieczające

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

Na dzień 30.06.2020 Grupa miała zawarte transakcje zabezpieczające kursy walut typu „forward” na łączną kwotę 13.500 tys. euro. Wycena instrumentów zabezpieczających na dzień 30.06.2020 wynosiła (-) 703 tys. zł.

Na dzień 30.06.2020 Grupa posiadała instrumenty zabezpieczające o wartości 8.000 tys. euro objęte rachunkowością zabezpieczeń. Ich wycena w wysokości (-) 684 tys. zł została odniesiona w kapitały własne. Wycena pozostałych instrumentów w wysokości (-) 19 tys. zł została odniesiona w wynik bieżącego okresu.

Szczegółowe zestawienie kontraktów forward niezrealizowanych na dzień 30.06.2019 oraz 31.12.2019 przedstawia się następująco:

Stan na 30.06.2020

Waluta bazowa	Data zakończenia transakcji	Kwota w walucie bazowej	Kwota w PLN	Zysk/strata
EUR (sprzedaż)	III kwartał 2020	5 500	24 470	(19)
EUR (sprzedaż)	IV kwartał 2020	4 500	19 574	(574)
EUR (sprzedaż)	I kwartał 2021	3 500	15 556	(110)
Razem		13 500	59 600	(703)

Stan na 31.12.2019

Waluta bazowa	Dzień zakończenia transakcji	Kwota w walucie bazowej	Kwota w PLN	Zysk/strata
EUR (sprzedaż)	I kwartał 2020	7 000	30 817	911
EUR (sprzedaż)	II kwartał 2020	5 600	24 774	706
EUR (sprzedaż)	III kwartał 2020	5 400	24 470	701
Razem	EUR	18 000	80 061	2 318

W roku 2020 oraz w 2019 nie wystąpiły sytuacje przeniesienia kwot z kapitału własnego i zaliczenia ich do kosztu początkowego lub innej wartości bilansowej składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego.

Ryzyko stopy procentowej

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

Pozycja narażona na ryzyko stan na 30.06.2020

	Wartość pozycji	Wartość narażona na ryzyko	Ryzyko stopy procentowej wpływ na wynik	
			1 p.p.	-1 p.p.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 122	2 122	21	(21)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	54 572	54 572	546	(546)
Kredyty i pożyczki	(24 539)	(24 539)	(245)	245
Zobowiązania finansowe	(703)	(703)	(7)	7
Zobowiązania z tytułu leasingu	(9 450)	(9 450)	(95)	95
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(26 616)	(26 616)	(266)	266
Razem	(4 614)	(4 614)	(46)	46

Pozycja narażona na ryzyko stan na 31.12.2019

	Wartość pozycji	Wartość narażona na ryzyko	Ryzyko stopy procentowej wpływ na wynik	
			1 p.p.	-1 p.p.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 667	9 667	97	(97)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	55 809	55 809	558	(558)
Kredyty i pożyczki	(53 334)	(53 334)	(533)	533
Zobowiązania finansowe	(10 062)	(10 062)	(101)	101
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(25 399)	(25 399)	(254)	254
Razem	(23 319)	(23 319)	(233)	233

Ryzyko cenowe

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

Ryzyko kredytowe

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

Na dzień 30.06.2020 roku największą kwotę należności handlowych Spółki stanowiła należność od jednostki powiązanej i wynosiła 10.591 tys. zł co stanowiło 19% ogółu należności.

Na dzień 31.12.2019 roku największą kwotę należności handlowych Spółki stanowiła należność od jednostki powiązanej i wynosiła 4.588 tys. zł co stanowiło 6,3% ogółu należności.

Struktura wiekowa należności finansowych długoterminowych

	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	Należności przeterminowane od 0-180 dni, które nie utraciły wartości
wg stanu na 30.06.2020	95	95	0
wg stanu na 31.12.2019	280	280	0

Struktura wiekowa należności finansowych krótkoterminowych

	Wartość nominalna należności	Należności nieprzetermino- wane, które nie utraciły warto- ści	Należności przeterminowane od 0-180 dni, które nie utraciły wartości
wg stanu na 30.06.2020	54 477	40 912	13 565
wg stanu na 31.12.2019	55 529	42 694	12 835

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

Ryzyko utraty płynności

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

Ryzyko związane z płynnością

Stan na 30 czerwca 2020

	Terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego		
	do 1 roku	od 1 do 3 lat	powyżej 3 lat
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 616	0	0
Kredyty i pożyczki	24 539	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	927	1 292	34 304
Razem	52 082	1 292	34 304

Stan na 31 grudnia 2019

	Terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego		
	do 1 roku	od 1 do 3 lat	powyżej 3 lat
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 399	0	0
Kredyty i pożyczki	53 334	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 109	1 421	34 983
Razem	79 842	1 421	34 983

30. ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ

Stan na 30 czerwca 2020

1. Na nieruchomościach użytkowanych na podstawie umowy leasingu finansowego przez Odlewnię Żeliwa Śrem Spółka z o.o. (własność spółki PGO Spółka Akcyjna Estate SKA) o wartości 55.585 tys. zł ustanowiona była hipoteka na rzecz BGŻ BNP Paribas SA oraz na rzecz Banku Polska Kasa Opieki SA (na drugim miejscu) z tytułu udzielonych Odlewni Żeliwa Śrem SA kredytów w rachunku bieżącym.
2. Na rzeczowych aktywach trwałych PGO SA zlokalizowanych w Piotrkowie Trybunalskim ustanowione były następujące zabezpieczenia:
 - hipoteka na nieruchomościach o wartości netto 14.894 tys. zł na rzecz Banku Polska Kasa Opieki SA z tytułu udzielonego kredytu w rachunku bieżącym,
 - zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości netto 6.925 tys. zł, na rzecz Banku Polska Kasa Opieki SA z tytułu umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.
3. Na nieruchomościach PGO SA zlokalizowanych w Gorlicach o wartości 21.691 tys. zł ustanowiona była hipoteka na rzecz BGŻ BNP Paribas SA., Banku Polska Kasa Opieki S.A. oraz Santander Bank Polska SA z tytułu umów o udzielenie kredytów w rachunku bieżącym.
4. Na nieruchomościach PGO SA zlokalizowanych w Stalowej Woli o wartości 8.480 tys. zł ustanowiona była hipoteka na rzecz Santander Bank Polska SA z tytułu umów o udzielenie kredytów w rachunku bieżącym.
5. Na środkach trwałych używanych przez Spółkę na podstawie umów leasingu – zabezpieczenia wynikające z umowy w wysokości 377 tys. zł

Stan na 31.12.2019

1. Na nieruchomościach użytkowanych na podstawie umowy leasingu finansowego przez Odlewnię Żeliwa Śrem Spółka z o.o. (własność spółki PGO Spółka Akcyjna Estate SKA) o wartości 59.115 tys. zł ustanowiona była hipoteka na rzecz BGŻ BNP Paribas SA oraz na rzecz Banku Polska Kasa Opieki SA (na drugim miejscu) z tytułu udzielonych Odlewni Żeliwa Śrem SA kredytów w rachunku bieżącym.
2. Na rzeczowych aktywach trwałych PGO SA zlokalizowanych w Piotrkowie Trybunalskim ustanowione były następujące zabezpieczenia:
 - hipoteka na nieruchomościach o wartości netto 14.934 tys. zł na rzecz Banku Polska Kasa Opieki SA z tytułu udzielonego kredytu w rachunku bieżącym,
 - zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości netto 7.205 tys. zł, na rzecz Banku Polska Kasa Opieki SA z tytułu umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.
3. Na nieruchomościach PGO SA zlokalizowanych w Gorlicach o wartości 21.879 tys. zł ustanowiona była hipoteka na rzecz BGŻ BNP Paribas SA., Banku Polska Kasa Opieki S.A. oraz Santander Bank Polska SA z tytułu umów o udzielenie kredytów w rachunku bieżącym. Maszyny i urządzenia o wartości netto 3.018 tys. zł objęte zostały umową przewłaszczenia z tytułu zabezpieczenia dostaw.
4. Na nieruchomościach PGO SA zlokalizowanych w Stalowej Woli o wartości 8.694 tys. zł ustanowiona była hipoteka na rzecz Santander Bank Polska SA z tytułu umów o udzielenie kredytów w rachunku bieżącym.
5. Na środkach trwałych używanych przez Spółkę na podstawie umów leasingu – zabezpieczenia wynikające z umowy w wysokości 611 tys. zł

Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

Stan na 30.06.2020

1. Na zapasach Odlewni Żeliwa Śrem Spółka z o.o. o wartości netto 15.982 tys. zł ustanowiony był zastaw rejestrowy na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z tytułu umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.
2. Na zapasach PGO SA zlokalizowanych na terenie Oddziału Pioma-Odlewnia o wartości 12.000 tys. zł ustanowiony był zastaw rejestrowy na rzecz BGŻ BNP Paribas SA z tytułu umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.
3. Na zapasach PGO SA zlokalizowanych na terenie Oddziału Kuźnia Glinik o wartości netto 7.387 tys. zł ustanowiony był zastaw rejestrowy na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z tytułu umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.

Stan na 31.12.2019

4. Na zapasach Odlewni Żeliwa Śrem Spółka z o.o. o wartości netto 15.000 tys. zł ustanowiony był zastaw rejestrowy na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z tytułu umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.
5. Na zapasach PGO SA zlokalizowanych na terenie Oddziału Pioma-Odlewnia o wartości 12.000 tys. zł ustanowiony był zastaw rejestrowy na rzecz BGŻ BNP Paribas SA z tytułu umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.
6. Na zapasach PGO SA zlokalizowanych na terenie Oddziału Kuźnia Glinik o wartości netto 7.123 tys. zł ustanowiony był zastaw rejestrowy na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z tytułu umowy o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym.

31. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

	Sprzedaż dóbr i usług	Zakup dóbr i usług	Pozostałe przychody operacyjne	Należności	Zobowiązania
	za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020			stan na 30.06.2020	
Jednostka dominująca	0	82	0	0	0
Inne jednostki powiązane	20 964	6 106	123	11 275	1 265
Razem	20 964	6 188	123	11 275	1 265

	Sprzedaż dóbr i usług	Zakup dóbr i usług	Przychody finansowe	Należności	Zobowiązania
	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019			stan na 31.12.2019	
Jednostka dominująca	0	156	0	1	104
Inne jednostki powiązane	54 610	7 615	54	6 775	1 528
Razem	54 610	7 771	54	6 776	1 632

a) transakcje handlowe

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

b) pożyczki

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

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

c) inne

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

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

Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej PGO SA wypłacone przez PGO SA oraz podmioty zależne w okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06.2020 stanowiły krótkoterminowe świadczenia pracownicze, które wyniosły 423,1 tys. zł netto, w tym program kafeterijny 11,9 tys. zł.

Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej PGO SA wypłacone przez PGO SA oraz podmioty zależne w okresie 6 miesięcy zakończonym 30.06.2019 stanowiły krótkoterminowe świadczenia pracownicze, które wyniosły 456,8 tys. zł netto, w tym program kafeterijny 15,2 tys. zł.

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

1. Należności warunkowe

Brak

2. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30.06.2020 roku

PGO Spółka Akcyjna:

- gwarancje ubezpieczeniowe na kwotę 222 tys. zł., stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania kontraktu oraz należytego usunięcia wad.
- gwarancje bankowe na łączną kwotę 98 tys. zł, które stanowią gwarancję dobrego wykonania kontraktu.

Na dzień 31.12.2019 roku

PGO Spółka Akcyjna:

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

Ponadto w dniu 18 lutego 2019 r., do Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. (po połączeniu: PGO S.A. Pioma-Odlewnia Oddział w Piotrkowie Trybunalskim) wpłynął pozew spółki HSW-Aluminium Sp. z o.o. o zapłatę kwoty 3,2 mln zł wraz z ustawowymi odsetkami z tytułu zawartych pomiędzy HSW-Aluminium Sp. z o.o. a STA-ODLEWNIE Sp. z o.o. umów z dnia 5 grudnia 2007 r. i 10 stycznia 2008 r. na dostawę maszyn. Do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu sprawa nie została rozstrzygnięta.

Szczegółowy opis sprawy znajduje się punkcie 15 Sprawozdania Zarządu z działalności PGO S.A. i Grupy Kapitałowej PGO za I półrocze 2020.

Z uwagi na wysokie prawdopodobieństwo pozytywnego dla Spółki rozstrzygnięcia sprawy, nie zawiązano w związku z roszczeniem HSW-Aluminium Sp. z o.o. rezerwy, która obciążałaby wyniki finansowe Grupy.

34. INFORMACJE O FIRMIE AUDYTORSKIEJ

Spółka w dniu 12 marca 2020 r. zawarła z BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie umowę na usługi audytorskie:

- przeprowadzenie badań jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki sporządzonych wg stanu na dzień 31.12.2020 oraz 31.12.2021,
- przeprowadzenie badań skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PGO sporządzonych wg stanu na dzień 31.12.2020 oraz 31.12.2021,
- Przeprowadzenie przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego wg stanu na dzień 30.06.2020 oraz 30.06.2021

Wysokość netto wynagrodzenia za wykonanie umowy wynosi 142 tys. zł, z czego 75 tys. zł za 2020 rok oraz 67 tys. zł za 2021 rok.

35. ANALIZA WPŁYWU PANDEMII COVID-19 NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ GRUPY

Epidemia COVID-19 i związany z nią lockdown gospodarki w skali światowej miał znaczący wpływ na funkcjonowanie Grupy. Działania Grupy koncentrowały się przede wszystkim na wprowadzeniu zaleceń służb sanitarnych mających na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się COVID-19 i zapewnieniu, w jak największym stopniu, bezpieczeństwa pracownikom przy jednoczesnym umożliwieniu nieprzerwanej pracy zakładów.

W I półroczu 2020 roku Grupa podjęła szereg działań w obszarze marketingowo-sprzedażowym i produkcyjnym, które były skoncentrowane na minimalizacji negatywnych skutków zaistniałej sytuacji. Koniecznym stało się ograniczenie i dostosowanie mocy produkcyjnych do aktualnych potrzeb i możliwości sprzedażowych. Znaczący spadek sprzedaży nastąpił w ramach segmentu odlewów staliwnych, w którym branża o największym udziale, tj. górnictwo, znalazła się w szczególnie trudnej sytuacji z uwagi na epidemię, która spowodowała czasowe wstrzymanie wydobycia w większości kopalń. W I półroczu 2020 r. wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży była niższa od skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w I półroczu 2019 r. o 28,2%.

Niższa sprzedaż wiązała się również z proporcjonalnym obniżeniem kosztu własnego sprzedaży o 26,8%. Dodatkowo w Grupie podjęte zostały działania, w efekcie których ograniczono lub czasowo obniżono pozostałe koszty działalności (koszty sprzedaży i zarządu). W konsekwencji niższe przychody ze sprzedaży w ostateczności przełożyły się na skonsolidowany wynik finansowy netto w I półroczu 2020 r., który ukształtował się na poziomie 10.698 tys. zł i był niższy od wyniku za analogiczny okres roku poprzedniego o 41,0%.

Grupa dostosowała poziomu zapasów materiałowych do zmniejszonego zapotrzebowania na surowce, będącym konsekwencją spadku sprzedaży. Proporcjonalnemu zmniejszeniu uległy również zapasy produkcji w toku i wyrobów gotowych. Nie odnotowano potrzeby tworzenia znaczących odpisów aktualizujących zapasy.

Grupa nie zaobserwowała niepokojących tendencji jeśli chodzi o poziom należności oraz terminowość ich regulowania przez odbiorców. Nie stwierdziła również potrzeby zmiany dotychczasowej polityki w zakresie tworzenia odpisów aktualizujących należności.

Z uwagi na ewentualny negatywny wpływ epidemii na kondycję finansową i płynnościową kontrahentów, szczególnie wnikliwie na bieżąco analizuje się poziom należności i ich ściągalskość.

Aktualna sytuacja płynnościowa Grupy jest dobra, co potwierdza fakt zmniejszenia poziomu zadłużenia finansowego o 45% w stosunku do stanu na 31.12.2019 roku. Ryzyko utraty płynności finansowej uwzględniające skutki związane z COVID-19 jest skutecznie ograniczone poprzez konsekwentne stosowanie polityki finansowania działalności opartej o konserwatywne kowenanty finansowe oraz relatywnie niski poziom zadłużenia Grupy.

W I półroczu Grupa korzystała z wsparcia dla przedsiębiorców w zakresie dofinansowania wynagrodzeń dla pracowników w ramach „tarczy antykryzysowej” jednocześnie wprowadzając czasowe skrócenie wymiaru czasu pracy pracowników celem jego dostosowania do aktualnych potrzeb produkcyjnych. W Grupie podjęte zostały działania mające na celu optymalizację kosztów we wszystkich obszarach działalności. Działalność inwestycyjna została ograniczona do niezbędnego minimum, w szczególności do kontynuacji inwestycji już rozpoczętych.

36. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 22 września 2020 r. Zarząd PGO SA podjął uchwałę dotyczącą przyjęcia planu reorganizacji segmentu staliwa w zakresie alokacji i skoncentrowania produkcji odlewów staliwnych w PGO S.A. Pioma-Odlewnia Oddział w Piotrkowie Trybunalskim przy jednoczesnym wygaszeniu produkcji w PGO S.A. Odlewnia Staliwa Oddział w Stalowej Woli oraz przeprowadzeniu likwidacji tego Oddziału.

Konieczność przeprowadzenia reorganizacji w zakresie segmentu staliwa została podyktowana aktualną sytuacją gospodarczą i wynikającą z niej potrzebą dokonania zmian w zakresie zarządzania oraz wewnętrznej organizacji pracy, które mają poprawić sytuację Spółki i zapobiec w kolejnych okresach generowaniu strat. Szczegółowe informacje zostały zamieszczone w punkcie 19 Sprawozdania Zarządu z działalności PGO S.A. i Grupy Kapitałowej PGO za I półrocze 2020

Łukasz Petrus - Prezes Zarządu

.....

Lucjan Augustyn - Wiceprezes Zarządu

.....

Andrzej Bulanowski - Wiceprezes Zarządu

.....

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg:
Renata Mokryńska - Główny Księgowy

.....

Katowice, dnia 30 września 2020 roku