

Spółka Pioma – Odlewnia Sp. z o.o.

**Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2018 wraz ze
sprawozdaniem z badania niezależnego
biegłego rewidenta**

SPIS TREŚCI

DANE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSR/MSSF	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018.....	6
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018.....	7
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018	10
1. INFORMACJE OGÓLNE	10
2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	12
1) Oświadczenie o zgodności z przepisami.....	12
2) Podstawa sporządzenia	12
3) Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KMSF jakie zostały opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie.....	12
Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji.....	13
4) Zmiany zasad rachunkowości oraz zmiany szacunków	13
5) Połączenie spółek	16
6) Transakcje wyrażone w walutach obcych	17
a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	17
b) Transakcje i salda	17
7) Rzeczowe aktywa trwałe	17
8) Wartości niematerialne.....	19
9) Utrata wartości	19
10) Leasing	20
11) Aktywa finansowe.....	20
Utrata wartości aktywów finansowych	21
12) Zapasy.....	22
13) Należności handlowe.....	22
14) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
15) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	23
16) Kapitały własne	23
17) Podatki	24
a) Podatek dochodowy bieżący	24
b) Podatek dochodowy odroczony.....	24
18) Świadczenia pracownicze	25
19) Rezerwy	26
20) Kredyty bankowe	27

21) Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....	27
22) Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	27
23) Ujmowanie przychodów	27
a) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów	29
b) Przychody z tytułu odsetek	29
24) Ujmowanie kosztów.....	29
25) Wypłaty dywidend.....	30
26) Pozostałe przychody i koszty operacyjne	30
27) Przychody i koszty finansowe	30
28) Koszty finansowania zewnętrznego.....	30
29) Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	30
30) Instrumenty pochodne	31
31) Rachunkowość zabezpieczeń.....	31
32) Zysk przypadający na jeden udział	32
33) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.....	32
34) Prezentacja sprawozdania z przepływów pieniężnych	33
35) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych	33
36) Ważne oszacowania i osądy	33
3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	34
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE	34
5. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANIA.....	36
6. KOSZTY RESTRUKTURYZACJI	37
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	38
8. KOSZTY ZATRUDNIENIA.....	38
9. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	39
10. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	40
11. PODATEK DOCHODOWY	40
12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDEN UDZIAŁ	42
13. DYWIDENDY	42
14. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	42
15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	43
16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	44
17. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	48
18. ZAPASY.....	48
19. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE.....	49
20. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE.....	51
21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	51

22. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE.....	51
23. KREDYTY I POŻYCZKI.....	52
24. ZABEZPIECZENIA USTANOWIONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	54
25. PODATEK ODRO CZONY	55
26. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	56
27. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	57
28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	57
29. REZERWY I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	58
30. POZOSTAŁE REZERWY	61
31. KAPITAŁ PODSTAWOWY.....	62
32. KAPITAŁ ZAPASOWY	62
33. ZYSKI ZATRZYMANE	62
34. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	63
35. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU (BRUTTO)	63
36. WYKAZ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	63
37. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	63
38. PROGRAM ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH.....	64
39. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPI YWÓW PIENIĘŻNYCH.....	65
40. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	67
41. INSTRUMENTY FINANSOWE	69
42. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	71
43. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	72
44. INFORMACJA DODATKOWA	77

DANE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSR/MSSF

	Rok 2018	Rok 2017	Rok 2018	Rok 2017
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	151 506 508	119 389 461	35 507 396	28 126 714
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 950 304	10 546 386	5 378 683	2 484 601
Zysk netto za okres sprawozdawczy	17 865 478	9 452 649	4 186 993	2 226 930
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 283 208	20 711 941	4 050 530	4 879 483
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 219 259)	9 175 949	(3 566 819)	2 161 743
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 479 049)	(32 130 940)	(580 995)	(7 569 661)
Przepływy pieniężne netto razem	(415 100)	(2 243 050)	(97 284)	(528 435)
Aktywa razem	131 156 233	120 630 820	30 501 449	28 192 012
Zobowiązania długoterminowe	6 480 132	7 351 428	1 507 007	1 762 552
Zobowiązania krótkoterminowe	62 590 952	68 675 580	14 556 035	16 465 410
Kapitał własny	62 085 149	44 603 812	14 438 407	10 694 050
Kapitał zakładowy	35 904 200	35 904 200	8 349 814	8 608 262
Liczba udziałów na koniec okresu w szt.	359 042	359 042	359 042	359 042
Średnio ważona liczba udziałów w roku 2018 w szt.	359 042	359 042	359 042	359 042
Zysk netto na jeden udział zwykły w PLN/EUR	49,76	26,33	11,66	6,20
Rozwodniony zysk (strata) netto na jeden udział zwykły	49,76	26,33	11,66	6,20
Wartość księgowa na jeden udział	172,92	124,23	40,21	29,78
Rozwodniona wartość księgowa na jeden udział	172,92	124,23	40,21	29,78

Dane zostały zaprezentowane w pełnych złotych o ile nie podano inaczej.

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

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów średnich ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.
Kurs ten za rok 2018 wyniósł 1 euro = 4,2669 zł.
Kurs ten za rok 2017 wyniósł 1 euro = 4,2447 zł.
- pozycje bilansowe przeliczono wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązujący na dzień bilansowy.
Kurs ten za rok 2018 wyniósł 1 euro = 4,3000 zł
Kurs ten za rok 2017 wyniósł 1 euro = 4,1709 zł

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	No ta	Za okres	
		01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	151 506 508	119 389 461
Koszt własny sprzedaży	7	(108 016 526)	(89 169 783)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		43 489 982	30 219 678
Koszty sprzedaży		(2 362 181)	(2 303 790)
Koszty zarządu		(16 200 004)	(15 791 688)
Pozostałe przychody operacyjne	9	2 735 798	3 009 689
Pozostałe koszty operacyjne	9	(4 713 291)	(4 587 503)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		22 950 304	10 546 386
Przychody finansowe	10	463 539	2 008 484
Koszty finansowe	10	(1 125 892)	(1 787 743)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		22 287 951	10 767 127
Podatek dochodowy	11	(5 126 321)	(1 969 357)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5	17 161 630	8 797 770
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		703 848	654 879
Zysk (strata) netto		17 865 478	9 452 649

Średnia ważona liczba udziałów zwykłych	359 042	359 042
Zysk na jeden udział zwykły w złotych	49,76	26,33
Zysk z działalności kontynuowanej na jeden udział zwykły w złotych	47,80	24,50
Zysk (strata) z działalności zaniechanej na jeden udział zwykły w złotych	1,96	1,82

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres	
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) netto	17 865 478	9 452 649
Wpływ implementacji MSSF 9	(432 866)	-
Zysk (strata) przez kapitały	-	(17 300 829)
Inne całkowite dochody:	48 725	(37 917)
- instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	(32 049)	50 513
- nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat (przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych)	80 774	(88 430)
Razem całkowite dochody	17 481 337	(7 866 093)
Całkowite dochody ogółem	17 481 337	(7 866 093)
Przypadające udziałowcom podmiotu dominującego	17 481 337	(7 866 093)
Przypadające mniejszości	-	-

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy i rezerwy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Nota					
Stan na początek okresu	35 904 200	16 592 672	19 219	(7 912 279)	44 603 812
Zysk netto	-	-	-	17 865 478	17 865 478
Wpływ implementacji MSSF 9	-	-	(432 866)	-	(432 866)
Inne całkowite dochody	-	-	(32 049)	80 774	48 725
Razem całkowite dochody	-	-	(464 915)	17 946 252	17 481 337
Przekazanie na kapitał zapasowy	-	9 452 649	-	(9 452 649)	-
Stan na koniec okresu	35 904 200	26 045 321	(445 696)	581 324	62 085 149

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy i rezerwy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	25 099 700	1 435	(31 294)	10 679 006	35 748 847
Kapitał z połączenia	10 804 500	16 591 237	-	-	27 395 737
Zysk netto	-	-	-	9 452 649	9 452 649
Zysk netto za poprzednie okresy	-	-	-	(8 000 280)	(8 000 280)
Zysk netto za okres 11-12/2016	-	-	-	(9 300 545)	(9 300 545)
Inne całkowite dochody	-	-	50 513	(88 430)	(37 917)
Razem całkowite dochody	-	-	50 513	(7 936 606)	(7 886 093)
Wypłata dywidendy	-	-	-	(10 654 679)	(10 654 679)
Stan na koniec okresu	35 904 200	16 592 672	19 219	(1 912 279)	44 603 812

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018

A k t y w a	Noty	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Aktywa trwałe		75 538 193	64 136 041
Wartości niematerialne	15	13 792 454	2 314 309
Rzeczowe aktywa trwałe	16	54 967 821	53 604 149
Inwestycje długoterminowe	17	6 777 918	6 777 918
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	-	1 439 665
Aktywa obrotowe		55 618 040	56 494 779
Zapasy	18	18 008 147	16 568 800
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	34 339 696	29 514 971
Należności z tytułu podatków	19	2 386 490	5 679 419
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające		-	185 516
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	761 770	1 176 870
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	25	121 937	130 212
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	14	-	3 238 991
A k t y w a r a z e m		131 156 233	120 630 820
<hr/>			
P a s y w a		Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Kapitał własny		62 085 149	44 603 812
Kapitał zakładowy	31	35 904 200	35 904 200
Kapitał zapasowy	31	26 045 321	16 592 672
Kapitał rezerwowy		(445 696)	19 219
Zyski zatrzymane	33	581 324	(7 912 279)
Zobowiązania długoterminowe		6 480 132	7 351 428
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	31 066	108 133
Pozostałe zobowiązania	26	107 104	278 873
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	25	3 667 313	4 476 627
Rezerwy na świadczenia pracownicze	29	2 674 649	2 487 795
Zobowiązania krótkoterminowe		62 590 952	68 675 580
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	18 054 791	25 328 052
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	23	38 757 079	38 789 017
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	28	72 112	154 510
Zobowiązania z tytułu podatków	26	1 689 977	1 945 041
Rezerwy na świadczenia pracownicze	29	443 052	605 342
Pozostałe rezerwy	30	3 573 941	1 853 618
P a s y w a r a z e m		131 156 233	120 630 820

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	Za okres	Za okres
		01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej		22 287 951	10 767 127
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		868 948	808 493
Korekty razem		(5 873 691)	9 136 321
Amortyzacja		5 914 068	7 021 405
Odsetki i udziały w zyskach		793 851	762 068
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		604 752	2 096 805
Zmiana stanu zapasów	39	(1 439 347)	(895 636)
Zmiana stanu należności	39	(1 271 361)	(3 391 232)
Zmiana stanu zobowiązań	39	(11 236 996)	5 682 155
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw	39	1 299 191	(1 093 220)
Podatek dochodowy zapłacony		(4 387 927)	(816 660)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		3 850 078	(229 364)
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		17 283 208	20 711 941
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		4 209 826	1 202 841
Wpływy z tytułu zbycia aktywów finansowych		-	11 673 734
Dywidendy otrzymane		-	444 535
Inne wpływy z aktywów finansowych		240 613	1 328 296
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(19 669 698)	(5 473 457)
Inne wydatki inwestycyjne		-	-
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(15 219 259)	9 175 949
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej			
Kredyty i pożyczki zaciągnięte od podmiotów powiązanych		7 000 000	65 280 000
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		-	(10 654 679)
Splaty kredytów		(4 867 117)	(1 631 337)
Splaty pożyczek zaciągniętych od jednostek powiązanych		(3 550 000)	(83 030 000)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(159 464)	(35 267)
Odsetki zapłacone		(902 468)	(2 059 657)
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej		(2 479 049)	(32 130 940)
Przeplwy pieniężne netto, razem		(415 100)	(2 243 050)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(415 100)	(2 243 050)
Środki pieniężne na początek okresu		1 176 870	3 419 920
Środki pieniężne na koniec okresu		761 770	1 176 870

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki PGO SA (przejmującej) w dniu 29.05.2019 roku

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018

1. INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane Spółki:

Nazwa: **Pioma – Odlewnia sp. z o.o.**

Siedziba: Piotrków Trybunalski, ul. R. Dmowskiego 38

Podstawowy przedmiot działalności:

- odlewnictwo żeliwa (PKD 24. 51 Z)
- odlewnictwo staliwa (PKD 24.52.Z)
- odlewnictwo metali lekkich (PKD 24.53. Z)
- odlewnictwo miedzi i stopów miedzi (PKD 24. 54. A)
- odlewnictwo pozostałych metali nieżelaznych, gdzie indziej nie sklasyfikowanych (PKD 24.54. B)
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale (PKD 25. 61. Z)
- obróbka mechaniczna elementów metalowych (PKD 25. 62. Z)
- leasing finansowy (PKD 64.91.Z)
- pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64. 92. Z)
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (64.99.Z)

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia – XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS 0000287707

II. Czas trwania Jednostki:

W wyniku połączenia z PGO SA z siedzibą w Katowicach (Spółka przejmująca), z dniem 10 stycznia 2019 roku, Pioma-Odlewnia jest oddziałem pod firmą PGO SA Pioma Odlewnia oddział w Piotrkowie Trybunalskim.

III. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

01.01.2018–31.12.2018, okres porównawczy 01.01.2017 - 31.12.2017.

IV. Skład organów Jednostki

1. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2018 r.:

Zarząd:

Na dzień 31.12.2018r. w skład Zarządu wchodził:

Rafał Kania	Prezes Zarządu
Arnold Bul	Członek Zarządu

W 2018 roku nie było zmian w składzie zarządu.

W związku z połączeniem z PGO S.A. z dniem 10.01.2019 nastąpiła zmiana zarządu w skład którego wchodzi:

Lucjan Augustyn	- Wiceprezes Zarządu
Bulanowski Andrzej	- Wiceprezes Zarządu
Kaźmierski Ireneusz	- Wiceprezes Zarządu:
Łukasz Petrus	- Prezes Zarządu

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

Rada Nadzorcza:

W 2018 roku Rada Nadzorcza nie została ustanowiona.

Z uwagi na połączenie z PGO S.A. na dzień podpisywania Sprawozdania Finansowego Rada Nadzorczej wchodzi:

Tomasz Domogała - Przewodniczący
Czesław Kisiel - Wiceprzewodniczący
Jacek Leonkiewicz
Magdalena Zajązkowska-Ejsymont
Jacek Krysiński
Michał Nowak
Dorota Wyjadłowska
Tomasz Kruk

V. Roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości - nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności – od 10 stycznia 2019 roku jako oddziału PGO SA.

VI. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2018 roku zgodnie z zasadami zawartymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości w kształcie zatwierdzonym przez UE. Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym wraz z notami zostało sporządzone za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018, analogicznie okres porównawczy – za okres 01.01.2017 – 31.12. 2017. Rachunek Zysków i Strat, Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych wraz z notami zostały sporządzone za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018, analogicznie za okres porównawczy od 01.01.2017 do 31.12.2017 Sprawozdanie sporządzono w walucie polskiej, w pełnych złotych (o ile nie podano inaczej).

VII. Z dniem 10 stycznia 2019 roku, zgodnie z art. 492 kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku, nastąpiło połączenie z PGO SA z siedzibą w Katowicach (Spółka przejmująca).

VIII. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Jednostka nie posiada oddziału samodzielnie sporządzającego bilans.

IX. Organem zatwierdzającym roczne sprawozdanie Spółki Pioma–Odlewnia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest zarząd Spółki PGO SA (przejmującej).

X. Dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji jest dzień zatwierdzenia go przez kierownictwo jednostki w celu przedłożenia udziałowcom.

2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1) Oświadczenie o zgodności z przepisami

Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę, co do wyboru standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego Spółki wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31.12.2018 i 31.12.2017 roku. Przedstawione poniżej objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. 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”).

Zarząd PGO S.A. oświadcza, że prezentowane sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację majątkową, finansowe wyniki działalności oraz przepływy środków pieniężnych.

2) Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. 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.

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

3) Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KMSF jakie zostały opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

- SSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją KoMmisi Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- KMSF 23 Niepewność związana z ujemnym podatkiem dochodowym (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Koncepcyjnych 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;
- 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;

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

- 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.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

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 prawa użytkowania wieczystego gruntów, 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.

Podsumowując, Spółka oczekuje, że wpływ wdrożenia MSSF 16 na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 r., przy zastosowaniu do wycień stopy dyskontowej 6%, będzie następujący:

- Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	1 938 tys. zł
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	111 tys. zł
- Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 827 tys. zł

Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji

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) Zmiany zasad rachunkowości oraz zmiany szacunków

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.

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

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 ujmują się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – przysługują jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Zastosowanie MSSF 15 wymaga od Zarządu jednostki dominującej dokonywania osądów na każdym z pięciu kroków ustanowionego modelu.

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.

- Sprzedaż towarów

W większości umowy zawierają tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż towaru, przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem (co do zasady w momencie dostawy). W konsekwencji, wpływ przyjęcia MSSF 15 na moment ujmowania przychodu z tytułu takich umów nie jest istotny. Niemniej jednak, zastosowanie Standardu wpływa na kwotę przychodu zgodnie z poniższym:

- Wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z *udzielaniem upustów, rabatów, ustępstw cenowych, premii za wyniki, nakładaniem kar*. Ponadto klienci mają prawo do reklamacji nabywanych wyrobów oraz zwrotu kosztów związanych z ich obsługą. Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego. Biorąc pod uwagę fakt, że przed 1 stycznia 2018 roku Spółka tworzyła rezerwy na wszystkie potencjalne obciążenia z w/w tytułów, wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanu na dzień 01 stycznia 2018 roku oraz na rachunek zysków i strat z I półrocze 2018 roku był nieistotny. Zmianie podlegał jedynie sposób prezentacji kosztów związanych z reklamacjami i karami. Przed 1 stycznia 2018 roku obciążały one pozostałą działalność operacyjną, począwszy od 1 stycznia 2018 r. korygują przychody ze sprzedaży.

- Zaliczki otrzymane od klientów

Dotychczas Spółka prezentowała zaliczki otrzymane od klientów w pozycji „Pozostałe zobowiązania”. Zgodnie z dotychczasową polityką (zasadami) rachunkowości Spółka nie ujmowała kosztów z tytułu odsetek od otrzymanych zaliczek, w tym długoterminowych.

Zgodnie z MSSF 15, Spółka ocenia czy umowa zawiera istotny element finansowania. Spółka zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania, zgodne z którym nie koryguje przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeśli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek Spółka nie wydzieliła istotnego elementu finansowania.

Zważywszy, że według stanu na 1 stycznia 2018 Spółka posiadała jedynie zaliczki krótkoterminowe, nie ujęła w sprawozdaniu finansowym żadnych korekt z tego tytułu.

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.

- 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

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

przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”).

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

- i. Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie, utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, będących jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej 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.

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

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

	Klasyfikacja		Wycena	
	MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	29 514 971	29 514 971
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Aktywa finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	1 176 870	1 176 870
Pozostałe aktywa finansowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Aktywa finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	185 516	185 516

- 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 odpis z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 roku wzrósł o 534 402 zł.

Zmiany wynikające z zastosowania MSSF 9 zostały ujęte na dzień 1 stycznia 2018 roku w następujący sposób:

- należności z tytułu dostaw (-) 534 402 zł.,
- aktywo z tytułu podatku odroczonego (+) 101 536 zł.,
- zyski zatrzymane (-) 432 866 zł..

- Rachunkowość zabezpieczeń
Spółka nie zdecydowała się na zastosowanie MSSF 9 w obszarze rachunkowości zabezpieczeń.

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

Pozostałe

- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry. Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry. Interpretacja nie ma istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.
- Zmiany do MSR 40 Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania. Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji.
Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych. Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.
- 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.
- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016
Zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związanym z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowaną przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi, w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.
Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016
Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.
Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.

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

5) Połączenie spółek

Przejęcia jednostek gospodarczych rozlicza się metodą przejęcia.

Przekazaną zapłatę wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejęcia przekazanych przez Spółkę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną.

Koszty związane z przejęciem ujmuje się w wynik w momencie ich poniesienia.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia z następującymi wyjątkami:

- Aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmuje i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 19 „Świadczenia pracownicze”;

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

- zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczanymi na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Spółce, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” na dzień przejęcia oraz
- aktywa (lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” wycenia się zgodnie z wymogami tego standardu.

6) Transakcje wyrażone w walutach obcych

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje sprawozdania finansowego Jednostki są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność (w „walucie funkcjonalnej”). Sprawozdanie finansowe sporządza się w złotych polskich, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną Spółki.

b) Transakcje i salda

Dniem zawarcia transakcji jest dzień, w którym transakcja po raz pierwszy spełnia warunki ujęcia jej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Transakcję w walucie obcej początkowo ujmuje się w walucie funkcjonalnej stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej, natychmiastowy kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą, obowiązujący na dzień zawarcia transakcji.

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną stosując:

- średni kurs NBP z dnia poprzedzającego dzień zawarcia dla transakcji powstałych z tytułu:
 - należności – dotyczących faktur sprzedaży wystawionych w walucie obcej
 - zobowiązań - wynikających z faktur wystawionych w walucie obcej
- kurs zakupu banku, z którego korzysta Spółka – dla transakcji sprzedaży walut obcych i transakcji spłaty należności
- kurs sprzedaży banku z którego korzysta Spółka – dla transakcji zakupu walut obcych i zapłaty zobowiązań

Na każdy dzień bilansowy transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną w sposób następujący:

- pozycje pieniężne wykazane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej, wykazywane są przy zastosowaniu kursu natychmiastowej wymiany lub stosując uproszczenie, kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski
- pozycje niepieniężne wyceniane wg kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, powinny być wykazywane przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w czasie ustalania wartości godziwej

Dodatnie i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursu wymiany walut wykazuje się w wyniku finansowym za okres.

7) Rzeczowe aktywa trwale

Środki trwale to rzeczowe aktywa trwale, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmuje się w wartości bilansowej składnika aktywów lub wykazuje jako oddzielny składnik aktywów tylko wówczas, gdy prawdopodobne jest, że Spółka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z tym składnikiem aktywów, a cenę nabycia danej pozycji można zmierzyć w sposób wiarygodny. 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.

Jednostka wycenia środki trwale 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.

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

Na dzień przejścia na MSSF Spółka dokonała wyceny środków trwałych według wartości rynkowej określonej przez rzeczoznawców. Jednostka w zakresie maszyn i urządzeń przeznaczonych do produkcji na dzień przejścia na MSSF oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego dokonywała weryfikacji stawek amortyzacyjnych. Przedmiotem przeglądu jest przyjęta metoda amortyzacji oraz ustalenie czy okres amortyzacji jest zgodny z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez środek trwały.

Do rzeczowych aktywów trwałych Spółka zaliczała prawo wieczystego użytkowania gruntów. Ze względu na brak przesłanek wskazujących na cofnięcie lub brak możliwości odnowienia prawa wieczystego użytkowania działek gruntów położonych głównie na terenie Spółki, podjęto decyzję o zakwalifikowaniu ww. prawa jako składnika rzeczowych aktywów trwałych nie podlegających amortyzacji, tak jak w przypadku gruntów. Prawa wieczystego użytkowania gruntów ujęto w księgach w wartości godziwej na podstawie wyceny rynkowej dokonanej przez rzeczoznawców. Spółka nie amortyzowała prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Maszyny i urządzenia przeznaczone do produkcji amortyzuje się metodą liniową, przy zastosowaniu następujących stawek:

Grupa	Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
0	grunty i prawo wieczystego użytkowania	-
I	budynki i lokale	2,1-32,0%
II	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,1– 20,0%
III	kotły i maszyny energetyczne	10,0%
IV	maszyny i urządzenia ogólne	2,7 % - 50,0%
V	maszyny i urządzenia specjalne	4,2%-20,0%
VI	urządzenia techniczne	2,6%-33,3%
VII	środki transportu	4,6%-34,2%
VIII	narzędzia, przyrządy, wyposażenie	2,4%-33,3%

Amortyzację rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się wówczas, gdy jest on dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. W przypadku, gdy cena nabycia bądź koszt wytworzenia części składowej środka trwałego jest istotna w stosunku do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia całego środka trwałego, część tą (bądź części) amortyzuje się osobno.

Okres ich użytkowania i metoda amortyzacji mogą być takie same jak pozostałych istotnych części tego samego środka trwałego. W celu ustalenia odpisu amortyzacyjnego części takie mogą być grupowane.

Jednostka przy określeniu wartości danego składnika aktywów podlegającej amortyzacji nie uwzględnia wartości końcowej. Wartość końcowa maszyn i urządzeń przeznaczonych do produkcji zgodnie z opinią służb technicznych jest nieznacząca i w związku z tym nieistotna.

- Środki trwale w budowie powstające dla celów produkcyjnych lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości jednostki. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania.
- Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat
- Rzeczowe aktywa trwale, w których można wydzielić istotne części składowe - amortyzacji dokonuje się osobno dla każdej wydzielonej części składowej.
- Rzeczowe aktywa trwale dla których wydzielenie istotnych części składowych jest niemożliwe biorąc pod uwagę ich złożoność jako podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych Jednostka przyjęła ekonomiczny okres ich użytkowania.

Aktywa trwale dla których istnieje aktywny program znalezienia nabywcy, jest wysoce prawdopodobna sprzedaż oraz dla których oczekuje się planu zakończenia sprzedaży - klasyfikuje się jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i zaprzestaje się amortyzacji.

Na każdy dzień bilansowy służby techniczne spółki dokonują analizy i weryfikacji ekonomicznego okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych. W razie istotnych zmian służby techniczne określają prawidłowy, zgodny ze stanem technicznym i możliwością wykorzystania okres amortyzacji. Na tej podstawie służby księgowe spółki dokonują zmiany stawki amortyzacyjnej

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

8) 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. W Spółce na wartości niematerialne i prawne składają się głównie prawa majątkowe i oprogramowania. Wartość podlegająca amortyzacji jest amortyzowana w okresie odpowiadającemu okresowi szacowanemu okresowi ekonomicznej użyteczności danego składnika wartości niematerialnych.

Jednostka nie zalicza do wartości niematerialnych i nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych od składników, których wartość początkowa nie przekracza 3, 5 tys. zł. Wydatki na ich nabycie Spółka całkowicie odnosi w koszty w miesiącu oddania ich do użytkowania.

9) Utrata wartości

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

- przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji, np.:
 - utrata wartości rynkowej danego składnika aktywów odnotowana w ciągu okresu jest znacznie większa od utraty, której można było się spodziewać w wyniku upływu czasu i zwykłego użytkowania,
 - w ciągu roku nastąpiły lub nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla Spółki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym, prawnym w otoczeniu, w którym Spółka prowadzi działalność,
 - wartość bilansowa aktywów netto Spółki sporządzającej sprawozdanie jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji.
- przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji, np.:
 - dostępne są dowody, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie,
 - dostępne są dowody pochodzące ze sprawozdawczości wewnętrznej świadczące o tym, że ekonomiczne wyniki uzyskiwane przez dany składnik aktywów są lub w przyszłości będą gorsze od oczekiwanych.

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

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Wartość odzyskiwana ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa. Jeżeli wartość odzyskiwana jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwanej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła.

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach. Zasada odwrócenia utraty wartości nie dotyczy odpisów wartości firmy.

10) Leasing

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Jednostki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe Jednostka dzieli na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat, chyba, że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia. Opłaty leasingowe są rozdzielone pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane przez okres trwania leasingu w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane zgodnie z zasadami stosowanymi dla amortyzacji własnych środków trwałych lub przez okres trwania umowy leasingu.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego obciążają wynik finansowy netto przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

11) Aktywa finansowe

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.

Spółka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Spółka w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Spółka 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 Spółka 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.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) 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.

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

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”.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) 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.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody finansowe”.

Spółka nie posiada instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Spółka może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Spółka nie posiada instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Spółka nie posiada instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, 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.

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

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

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

12) Zapasy

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

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

- Materiały - Jednostka stosuje do wyceny zapasów materiałów cenę nabycia. Jedynie w przypadkach, gdy nie jest możliwe przyporządkowanie kosztów transportu materiałów, zapas materiałów wycenia się w wartości nie uwzględniającej kosztów transportu.
- Wyroby gotowe i produkcja w toku - na koszt wytworzenia zapasów robót w toku i wyrobów gotowych składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak robocizna bezpośrednia oraz systematycznie rozłożone, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów w wyroby gotowe. Dla celów przypisania stałych pośrednich kosztów produkcji do kosztów przetworzenia zapasów przyjmuje się normalną zdolność produkcyjną urządzeń produkcyjnych, rozumianą jako produkcję na średnim poziomie, której uzyskania oczekuje się w czasie kilku okresów, w typowych okolicznościach, z uwzględnieniem utraty zdolności produkcyjnej wynikającej z planowanych remontów.

Zapasy oraz rozchody materiałów, towarów i wyrobów gotowych są wyceniane przy wykorzystaniu FIFO. Jednostka stosuje tę samą metodę ustalania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia w przypadku zapasów mających ten sam charakter i przeznaczenie. W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansową tych zapasów ujmuje się jako koszt okresu, w którym ujmowane są przychody

a) Odpisy aktualizujące zapasy

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związane z utratą ich wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych jest odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Decyzję o konieczności utworzenia odpisów aktualizujących podejmuje każdorazowo Zarząd Jednostki na podstawie wniosku komórek odpowiedzialnych za prawidłową gospodarkę zapasami.

Na każdy dzień bilansowy służby handlowe, techniczne i produkcyjne Jednostki dokonują weryfikacji zalegających zapasów pod kątem ich przydatności. Szczególnej ocenie podlegają zapasy zalegające powyżej 1 roku oraz w przedziałach starszych. Na dzień bilansowy służby techniczne w porozumieniu ze służbami produkcyjnymi i handlowymi określają sposób wykorzystania powyższych zapasów w prognozowanej bieżącej produkcji i obsłudze serwisowej. Służby techniczne oraz służby handlowe są zobowiązane do monitorowania zapasów zalegających w przedziałach czasowych powyżej 1 roku.

13) Należności handlowe

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

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

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

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub stan upadłości – 100% należności w chwili podjęcia informacji o zaistniałym zdarzeniu,
- należności kwestionowane przez dłużników, z zapłatą których dłużnik zalega dłużej niż 180 dni – 100%

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

- pozostałe należności z których zapłatą dłużnik zalega dłużej niż 180 dni, a wg oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika, spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – 100%.

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

14) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy, według średniego kurs ogłaszany przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień bilansowy. 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.

15) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

W ich skład wchodzi 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

16) Kapitały własne

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

- Kapitał zakładowy
- Kapitał zapasowy
- Zysk zatrzymane

➤ Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazuje się w wartości nominalnej udziałów utworzonych zgodnie z umową Spółki i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS). Podstawową zasadą dokonywania jakichkolwiek zmian w kapitale zakładowym 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.

➤ Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzy się z podziału zysku za rok obrotowy.

➤ Kapitał z aktualizacji wyceny

Obejmuje wynik wyceny instrumentów zabezpieczających

➤ Zyski zatrzymane

Zysk (strata) z lat ubiegłych odzwierciedlają nierozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Wspólników a także efekty zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku. Jednostka nie posiada nierozliczonego wyniku z lat ubiegłych.

17) Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony. Rok podatkowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym

Od dnia 01.07.2015r do 31.12.2017r. Spółka należała do Podatkowej Grupy Kapitałowej PGO.

W dniu 9.06.2015 został nadany Podatkowej Grupie Kapitałowej PGO numer identyfikacji podatkowej NIP - 2050004515.

Podatkowa Grupa Kapitałowa PGO powstała między Spółkami:

- Polska Grupa Odlewnicza Spółka S.A.

- Pioma - Odlewnia Spółka z o.o.

- Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o.

a) 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. Korzyści płynące ze straty podatkowej, która może być pokryta z bieżącego podatku za poprzednie okresy, ujmuje się jako należność.

b) 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

Jednostka tworzy rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego spowodowaną odmiernością momentu uznania przychodów za osiągnięte oraz kosztów za poniesione w myśl przepisów rachunkowych oraz przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych.

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.

➤ 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.

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. Zestawienie utworzonych rezerw i aktywów z tytułu podatku dochodowego zaprezentowano w nocie 25 Aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego wyceniono stosując stawkę podatkową w wysokości 19%. Obliczenia bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2018 zaprezentowano w nocie 11.

➤ Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność której głównym celem lub jednym z głównych celów jest osiągnięcie korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem lub celem ustawy podatkowej lub jej przepisu, a sposób działania podatnika był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganymi. 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.

18) Świadczenia pracownicze

W Jednostce definicję świadczeń pracowniczych spełniają:

- wynagrodzenie za pracę wraz z obowiązkowymi narzutami,
- urlopy wypoczynkowe,
- płatne zwolnienia chorobowe,
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy,
- nagrody z tytułu jubileuszu pracy,
- odprawy emerytalne,
- odprawy rentowa

Wynagrodzenia za pracę z narzutami Spółka uznaje za koszt okresu, w którym pracownik świadczy wynagradzaną pracę. Urlopy wypoczynkowe stanowią krótkoterminową płatną nieobecność.

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

Odprawy emerytalne, rentowe i nagrody jubileuszowe – nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy m.in. od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Kalkulacja rezerw dokonywana jest przez aktuarusza. Zgodnie z MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi

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

świadczeniami pracowniczymi. Świadczenia po ustaniu okresu zatrudnienia do których należą odprawy emerytalne i rentowe ustalane są na zasadzie prognoz jednostkowych wraz z wyceną aktuarialną, która jest przeprowadzana jest na każdy dzień bilansowy. Odprawy emerytalne i rentowe są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia, które prognozowane są na podstawie uprawnień jednostki oraz wyceny aktuarialnej. Przeszacowania są natychmiast ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ciężar pozostałych całkowitych dochodów w okresie w którym te zmiany wystąpiły. Przeszacowania ujęte w pozostałych całkowitych dochodach są ujęte w zyskach zatrzymanych i nie będą podlegać przeniesieniu do rachunku zysków i strat. Koszty przeszłego zatrudnienia są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie w którym dokonano zmiany planów.

Wynikowa wartość rezerwy na świadczenia pracownicze stanowi bieżącą (zdyskontowaną) wartość przewidywanych przyszłych płatności, których dokonanie wymagane jest do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z pracy wykonywanej przez pracowników w okresach ubiegłych. Wartość ta stanowi sumę rezerw obliczonych indywidualnie dla każdej osoby zatrudnionej w Spółce.

Metody wyceny

Jednostka na każdy dzień bilansowy dokonuje wyceny świadczeń pracowniczych / nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych, odpraw rentowych / metodami aktuarialnymi. Na informacje dotyczące programu świadczeń pracowniczych składały się:

- wyciągi z Układów Zbiorowych Pracy,
- dane o strukturze zatrudnionych pracowników wg wieku, płci, stażu pracy i wynagrodzenia.

Założenia techniczne oraz zasady wyliczeń stosowane w Jednostce: - parametrami, które mają istotny wpływ na wysokość wartości obecnej zobowiązań są

- stopa mobilności (rotacja) pracowników
- stopa procentowa
- stopa wzrostu płac.

Kalkulacja rezerwy została poczyniona dla osób obecnie zatrudnionych i nie dotyczy osób, które zostaną przyjęte do pracy w przyszłości. Wyliczenia polegają na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości nagrody lub odprawy emerytalnej, do której pracownik nabył prawo według stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty nagrody lub świadczenia. Zakłada się, że średnie wynagrodzenie oraz minimalne wynagrodzenie krajowe będą się zmieniać w czasie wg określonych założeń. Wyliczenie wartości obecnej odprawy rentowej polega na wyznaczeniu aktuarialnej wartości obecnej wypłat na dzień kalkulacji.

19) 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 osłabiających korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Jednostka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

- rezerwy na świadczenia pracownicze,
- pozostałe rezerwy (np. nagrody jubileuszowe, naprawy gwarancyjne, rekultywację obszaru składowiska odpadów).
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tworzona w związku z występowaniem dodatnich różnic pomiędzy wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową

Rezerwy na świadczenia pracownicze szacowane są metodami zgodnymi z zalecanymi w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 19.

Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę obciąża koszty powodując jednocześnie rozwiązanie rezerwy w przychody.

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem, co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Jednostkę w okresie gwarancji.

Rezerwy na przyszłe koszty obszaru rekultywacji składowiska odpadów dokonuje się na podstawie najlepszych szacunków co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Jednostkę.

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

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeliczenia stanu rezerw, polegającego na przemnożeniu wartości wszystkich zleceń w stosunku, do których Jednostka ma obowiązek świadczyć naprawy gwarancyjne przez wskaźnik napraw osiągnięty w poprzednim roku. Wpływy korzyści z tyt. utworzonych rezerw zostały zobrazowane wg kryteriów krótko i długoterminowych rezerw.

20) Kredyty bankowe

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

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

21) Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania, ujemowane i wykazywane są wg kwot pierwotnie zafakturowanych. Termin wymagalności zobowiązań wynikających z zatrzymanych kaucji gwarancyjnych upływa po zakończeniu okresu gwarancji. 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 ujemowane jest jako koszt finansowy.

22) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Obejmują w szczególności równowartość otrzymanych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

23) Ujemowanie 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 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujemowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez Spółka, 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 klientami

Spółka ujemuje 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 Spółki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

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

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 Spółka 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 – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrządzonego dobra lub usługi klientowi. W odniesieniu do umów dotyczących usług ciągłych, na podstawie których Spółka ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane, Spółka ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

Wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem upustów, rabatów, ustępstw cenowych, dodatków, premii za wyniki, nakładaniem kar. 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 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. Spółka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości oczekiwanej.

Prawo do reklamacji

Odbiorcy mają prawo do reklamacji nabytych produktów. Spółka tworzy rezerwy na pokrycie kosztów reklamacji zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez Spółkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których Spółka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ponoszone bez względu na to, czy umowa została zawarta, ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że koszty te wyraźnie obciążają klienta bez względu na to, czy umowa zostanie zawarta. Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy jako koszty w momencie ich poniesienia, jeśli okres amortyzacji składnika aktywów, który w przeciwnym razie zostałby ujęty przez Grupę, wynosi jeden rok lub krócej. Składnik aktywów jest systematycznie amortyzowany, z uwzględnieniem okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi jest powiązany. Spółka dokonuje aktualizacji okresu amortyzacji, aby odzwierciedlić istotną zmianę oczekiwanego okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi powiązany jest składnik aktywów.

a) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów

Zaprezentowane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży wykazano w oparciu o zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży ustalonej na podstawie wystawionych faktur potwierdzonych przez odbiorców i zapewniona jest w rozsądnym stopniu ściągalność. Sprzedaż wykazano w wartości netto, to jest po potrąceniu podatku od towarów i usług, rabatów i innych podatków związanych ze sprzedażą.

b) Przychody z tytułu odsetek

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

24) Ujmowanie kosztów

Koszty te obejmują koszt wytworzenia sprzedanych produktów, wartość sprzedanych towarów i materiałów, czyli wszystkie koszty związane z podstawową działalnością jednostki 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 układzie rodzajowym. Na kontach pomocniczych prowadzi ewidencję kosztów dot. miejsc ich powstawania.

25) Wypłaty dywidend

Płatności dywidend na rzecz udziałowców Spółki ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Spółki w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez udziałowców Spółki.

26) 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.: rezerwy na świadczenia pracownicze, odszkodowania, reklamacje, sprzedaż lub likwidacja majątku trwałego).

27) Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe stanowią wynik operacji finansowych. Przychody i koszty finansowe obejmują m.in. odsetki od kredytów i pożyczek, różnice kursowe, prowizje, koszty odsetek z tytułu świadczeń pracowniczych itp.

28) Koszty finansowania zewnętrznego

Zgodnie z MSR 23:

- koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów aktywowanych,
- koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów,
- koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

W zakresie, w jakim środki pożyczają się specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, którą można aktywować jako część tego składnika aktywów, ustala się jako różnicę między rzeczywistymi kosztami finansowania zewnętrznego poniesionymi z tytułu danej pożyczki lub kredytu w danym okresie, a przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego jako części ceny nabycia lub kosztu wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów rozpoczyna się, gdy:

- ponoszone są nakłady na ten składnik aktywów,
- ponoszone są koszty finansowania zewnętrznego oraz
- działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do jego zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są w toku.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zawieszają się w przypadku przerwania na dłuższy czas aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej. Ponadto aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zaprzestaje się wówczas, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

29) Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Zarządzanie ryzykiem finansowym ma na celu ograniczenie lub eliminację niekorzystnych wpływów na sytuację finansową Jednostki ryzyka związanych z jej funkcjonowaniem, a w szczególności:

- ryzyka kredytowego - powstaje w przypadku środków pieniężnych, pochodnych instrumentów finansowych, depozytów bankowych, niedopełnienie zobowiązań umownych przez kontrahentów,
- ryzyka płynności – ryzyko, że Jednostka napotka trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań
- ryzyka rynkowego – ryzyko walutowe, stopy procentowej, ryzyko cenowe
- ryzyko kapitałowe – ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, aby możliwe było realizowanie zwrotu dla udziałowców.

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

Główne ryzyko Spółki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi / ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe / oraz zobowiązaniami z tytułu zaciągniętych kredytów / ryzyko stopy procentowej /.

Jednostka dąży do minimalizacji wpływu różnych rodzajów ryzyka poprzez wykorzystanie mechanizmów zabezpieczenia naturalnego oraz stosując m.in. finansowe instrumenty pochodne jako zabezpieczenie - forward.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Jednostki 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. Wiarygodność kontrahentów poddawana jest weryfikacji i stosowane są zabezpieczenia finansowe /akredytywa, gwarancje bankowe/ co minimalizuje ryzyko niewypłacalności. Na należności w stosunku do których nastąpiła utrata wartości Jednostka tworzy odpisy aktualizujące.

Ryzyko płynności

Jednostka narażona jest na to ryzyko w przypadku gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Jednostka zabezpiecza się przed trudnościami w wywiązywaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykle rotacji należności i zobowiązań. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności.

Ryzyko rynkowe

- ryzyko walutowe – związane jest ze zmianami kursu walut, które powodują niepewność, co do wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Jednostka podejmuje działania mające na celu minimalizację ryzyka poprzez: system przedpłat, skracanie terminów płatności oraz klauzule dotyczące możliwości zmiany cen w przypadku zmian cenowych surowców wywołanych kursem walutowym.
- ryzyko cenowe – na ryzyko wzrostu cen Jednostka narażona jest w przypadku materiałów niezbędnych dla działalności. Jednostka dąży do minimalizowania ryzyka poprzez zagwarantowanie w umowach z odbiorcami możliwości negocjacji cen oraz w formie tzw. zamówień otwartych, które pozwalają zagwarantować cenę i ilość dostawy, odbiór zaś poszczególnych partii odbywa się sukcesywnie w miarę potrzeb. Jednostka w zakresie w jakim jest to możliwe posiada zdywersyfikowane źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji i świadczenia usług kooperacyjnych,
- stopy procentowej – finansowane działalności kredytami bankowymi i pożyczkami.

30) Instrumenty pochodne

Wycena kontraktów handlowych zabezpieczanych kontraktami forward.

Spółka na dzień bilansowy wycenia kontrakty terminowe (forward) wg kursu oferowanego przez bank. Zysk z wyceny (kurs na dzień wyceny > kurs z umowy – zakup, kurs na dzień wyceny < kurs z umowy – sprzedaż) odnoszony jest w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej na konto „pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe” a w rachunku zysków i strat na przychody finansowe. Strata z wyceny (sytuacja odwrotna) w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej prezentowana jest jako zobowiązanie finansowe, a w Rachunku Zysków i Strat jako koszty finansowe.

31) Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat efekt kompensowania wartości godziwej instrumentów zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej.

Istnieją trzy rodzaje powiązań zabezpieczających:

- zabezpieczenia wartości godziwej
- zabezpieczenia przepływów pieniężnych
- zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym

Spółka dokonuje zabezpieczeń przepływów pieniężnych. W wyniku rozpoczęcia powiązania zabezpieczającego dokonuje się relacja między instrumentem zabezpieczanym a pozycją zabezpieczaną, celem zarządzania ryzykiem, oraz strategią realizacji różnych transakcji

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

zabezpieczających. Jednostka dokumentuje efektywność, z jaką zastosowany instrument zabezpieczający kompensuje zmiany przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej, zarówno w chwili zaistnienia powiązania, jak i na bieżąco w późniejszych okresach.

Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych jest odraczana w kapitale własnym. Zysk/strata związane z częścią nieefektywną ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Kwoty odroczone w kapitale własnym są przywracane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym ujmuje się zabezpieczaną pozycję, w tej samej pozycji rachunku zysków i strat, w której ujęto zabezpieczoną pozycję. W sytuacji, kiedy prognozowana zabezpieczona transakcja skutkuje ujęciem niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązania, zyski i straty odroczone poprzednio w kapitale własnym uwzględnia się w początkowej wycenie kosztów danego składnika aktywów lub zobowiązań. Jednostka zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zakończony, zrealizowany, zostaje sprzedany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W takiej sytuacji skumulowane zyski/straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach pozostają w nich do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto ujęty w kapitałach przenoszony jest do rachunku zysków i strat.

32) Zysk przypadający na jeden udział

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

Wyliczenie wskaźnika podstawowego zysku na jeden udział:

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

Wyliczenie wskaźnika rozwodnionego zysku na jeden udział:

$$\text{Rozwodniony zysk na jeden udział} = \frac{\text{Zysk pomniejszony o wszelkie koszty, łącznie po obciążeniu z tytułu podatku i udziałów mniejszościowych oraz po odpisaniu dywidend, które wynikałyby ze zmiany rozwodniających potencjalnych udziałów zwykłych}}{\text{Średnia ważona liczba udziałów skorygowana o liczbę udziałów, która zostałaby wyemitowana w momencie zamiany wszystkich rozwodniających potencjalnych udziałów zwykłych na udziały zwykłe}}$$

33) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań angażowanych w celu dostarczania produktów lub usług podlegających określonym rodzajom ryzyka i korzyściom różniącym się od rodzajów ryzyka i korzyści innych segmentów działalności. Podstawą wyodrębnienia kosztów segmentu są koszty, na które składają się koszty sprzedaży produktów klientom zewnętrznym oraz koszty transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu.

Informacje dotyczące segmentów działalności sporządza się zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą do sporządzania i prezentacji sprawozdania finansowego Jednostki.

Aktywa użytkowane wspólnie przez jeden lub przez większą ilość segmentów przypisuje się do tych segmentów wtedy i tylko wtedy, gdy odnośne przychody zostały przypisane także do tych segmentów.

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

Spółka ujawnia przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym. Przychody segmentu ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych oraz przychody segmentu pochodzące z transakcji realizowanych z innymi segmentami wykazuje się osobno.

Spółka nie przypisuje aktywów i pasywów pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych do poszczególnych segmentów, bowiem odnoszą się do wszystkich segmentów. Segmentację branżową i geograficzną przedstawiono w nocie 4.

34) Prezentacja sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Zgodnie z MSR 7 § 6 działalność inwestycyjna polega m.in. na nabywaniu i sprzedaży inwestycji krótkoterminowych niezaliczonych 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 podmiotom spoza niej są klasyfikowane wraz ze spłatą i odsetkami w rachunku przepływów pieniężnych jako działalność inwestycyjna.

Natomiast działalność finansowa zgodnie z MSR 7 § 6 jest działalnością, w wyniku której zmianie ulega wysokość i struktura wniesionego kapitału własnego oraz zadłużenia jednostki gospodarczej. Wśród przepływów pieniężnych powstających w wyniku działalności finansowej (MSR 7 § 17) 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.

W Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej pożyczki udzielone Jednostka prezentuje w aktywach jako pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, natomiast pożyczki zaciągnięte w pasywach – krótkoterminowe zobowiązania – kredyty i pożyczki.

W związku z przeprowadzonym połączeniem w 2017 roku ze spółką Kopex Foundry Sp. z o.o. dokonano przekształcenia przepływów pieniężnych.

35) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych

Jednostka na dzień bilansowy prezentuje aktywa i zobowiązania oraz przychody ze sprzedaży z uwzględnieniem pozycji związanych z podmiotami powiązanymi jeśli są spełnione warunki określone w Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 24.

Jeśli pomiędzy podmiotami powiązanymi miały miejsce transakcje, Jednostka ujawnia informacje dotyczące istoty związku pomiędzy podmiotami powiązanymi. Jednostka w zakresie identyfikacji podmiotów powiązanych prezentuje jednostki, dla których jednostka dominująca jest akcjonariuszem/udziałowcem oraz podmioty, od których jednostka dominująca jest zależna zarówno w sposób pośredni jak i bezpośredni.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi opisano w nocie 40.

36) 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.

Szacunki i osądy zostały dokonane w następujących obszarach:

- okres użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych – spółka dokonuje weryfikacji rzeczowych aktywów trwałych pod kątem utraty wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości tworzone są odpisy aktualizujące. W sytuacjach, kiedy okres korzystania ze składnika aktywów wynika z tytułów umownych, okres użytkowania odpowiada okresowi wynikającemu z zawartych umów
- rezerwy na świadczenia pracownicze oraz inne rezerwy – szczegóły zostały omówione w nocie 29
- podatek odroczone – szczegóły omówiono w nocie 25.

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody obejmują kwoty należne i otrzymane z tytułu dostarczonych wyrobów, usług i materiałów i towarów, gdy korzyści i ryzyko związane z ich własnością zostało przekazane nabywcy. Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	Za okres	Za okres
	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	148 314 018	114 760 501
Przychody ze świadczenia usług	1 071 253	1 655 813
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 121 237	2 973 147
Razem przychody z działalności kontynuowanej	151 506 508	119 389 461
Działalność zaniechana	126 592	3 967 763
Przychody ze sprzedaży produktów	126 592	3 967 763
Razem przychody	151 633 100	123 357 224

4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować 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.

Segmenty branżowe

Dla celów zarządczych, Jednostka podzielona jest na segmenty:

- segment odlewnictwa,
- pozostała działalność,

Spółka nie przypisuje aktywów i zobowiązań, a także pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz podatku dochodowego do poszczególnych segmentów. Spółka nie dokonuje przypisu amortyzacji do poszczególnych segmentów działalności.

Segmenty te są podstawą raportowania oraz sporządzania wszelkich analiz przez jednostkę

	Przychody		Zysk na segmencie	
	za okres		za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Odlewy	147 112 607	113 142 683	41 519 665	27 896 820
Pozostała działalność	4 393 901	6 246 778	1 970 317	2 322 858
Razem	151 506 508	119 389 461	43 489 982	30 219 678
Koszty ze sprzedaży i zarządu			(18 562 185)	(18 095 478)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne			(1 977 493)	(1 577 814)
Przychody i koszty finansowe			(662 353)	220 741
Zysk przed opodatkowaniem			22 287 951	10 767 127
Podatek dochodowy			(5 126 321)	(1 969 357)
Zysk netto z działalności kontynuowanej			17 161 630	8 797 770

Główni klienci

W 2018 roku wielkość transakcji przekraczających 10% wartości przychodu ze sprzedaży w segmencie odlewnictwa została zrealizowana z dwoma klientami – ze spółką Liugong Dressta Machinery Sp. z o.o. i ze spółką powiązaną Famur S.A.

Segmentacja geograficzna

Jednostka prowadzi działalność na terenie Polski, Unii Europejskiej oraz państw pozostałych. Działalność produkcyjna prowadzona jest na terenie Polski.

Poniżej zaprezentowane zostały rynki zbytu prowadzonej działalności.

Działalność kontynuowana	Za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r.	Za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.
Polska	123 610 800	91 111 927
Unia Europejska	26 502 560	28 130 501
Pozostałe kraje europejskie	661 154	68 934
Pozostałe kraje	731 994	78 099
Razem	151 506 508	119 389 461
Kraj	123 610 800	91 111 927
Zagranica	27 895 708	28 277 533

Pozycja pozostałe kraje zawiera głównie sprzedaż zrealizowaną do Stanów Zjednoczonych.

5. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANIA

W 2018 roku okresie od stycznia do listopada 2018 roku spółka prowadziła działalność zaniechaną dotyczącą likwidacji oddziału w Tarnowskich Górach.

Wynik działalności zaniechanej został uwzględniony w rachunku zysków i strat roku.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres	Za okres
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży	126 592	3 967 763
Koszt własny sprzedaży	(121 952)	(4 387 468)
Zysk brutto na sprzedaży	4 640	(419 705)
Koszty sprzedaży	-	(109 172)
Koszty zarządu	(389 116)	(1 881 059)
Pozostałe przychody operacyjne	1 346 612	6 956 202
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(93 188)	(3 737 773)
Zysk z działalności zaniechanej	868 948	808 493
Zysk przed opodatkowaniem	868 948	808 493
Podatek dochodowy	(165 100)	(153 614)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	703 848	654 879

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Rozwiązane rezerwy		
- na restrukturyzację zatrudnienia	-	433 616
- pozostałe	302 248	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące		
- rozwiązane odpisy aktualizujące aktywa trwałe	1 044 364	6 050 388
Odzyski ze zwrotów, demontażu aktywów trwałych	-	393 252
Odzyski ze zwrotów, likwidacji aktywów obrotowych	-	68 002
Inne	-	10 944
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 346 612	6 956 202

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres	Za okres
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) netto	703 848	654 879
Całkowite dochody z działalności zaniechanej ogółem	703 848	654 879

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres	Za okres
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej		
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	868 948	808 493
Korekty razem	(71 912)	(912 744)
Amortyzacja dotycząca działalności zaniechanej	-	850 132
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(71 912)	(1 762 876)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	797 036	104 251
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(93 188)	759 130
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-
Przepływy pieniężne netto, razem	703 848	654 879

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Za okres	Za okres
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Amortyzacja	-	850 132
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	850 132
Zużycie materiałów i energii	4 073	1 016 246
Usługi obce	250 803	758 996
Podatki i opłaty	66 558	273 281
Wynagrodzenia	59 044	804 841
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 636	149 543
Pozostałe koszty rodzajowe	2 002	15 056
Koszty według rodzaju, razem	389 116	3 868 095

6. KOSZTY RESTRUKTURYZACJI

W 2018 roku i w 2017 roku Jednostka nie poniosła kosztów restrukturyzacji w zakresie działalności bieżącej.

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Zysk na sprzedaży na dzień 31.12.2018 roku wynosił 43 489 982 zł i został osiągnięty po uwzględnieniu następujących kosztów:

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Za okres	Za okres
	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Amortyzacja	5 914 068	6 169 273
- amortyzacja wartości niematerialnych	327 414	315 285
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 586 654	5 853 988
Zużycie materiałów i energii	70 276 579	51 219 904
Usługi obce	29 284 691	23 152 023
Podatki i opłaty	1 774 797	1 356 012
Wynagrodzenia	22 690 283	20 012 667
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 646 960	5 666 644
Pozostałe koszty rodzajowe	1 217 382	1 244 583
Koszty według rodzaju, razem	137 804 760	108 821 106
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(11 446 079)	(3 877 059)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(1 116 395)	(269 730)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(2 362 182)	(2 303 790)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(16 200 004)	(15 791 688)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	106 680 100	86 578 839
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 336 426	2 590 944
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	108 016 526	89 169 783

8. KOSZTY ZATRUDNIENIA

W tabelach poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu i kosztach zatrudnienia w Spółce (z uwzględnieniem zarządu):

	Za okres	Za okres
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Pracownicy umysłowi	118	128
Pracownicy fizyczni	275	272
Razem	393	400

Przeciętna liczba zatrudnionych w 2018 roku wynosiła 381 osób.

Koszty zatrudnienia	Za okres	Za okres
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Wynagrodzenia	22 690 283	20 012 667
Składki na ubezpieczenie społeczne	4 459 571	4 034 035
Inne świadczenia pracownicze	2 187 389	1 632 609
Razem	29 337 243	25 679 311

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

9. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres	Za okres
	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Zysk ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	-
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	-	428 833
Rozwiązane rezerwy:		
- na reklamacje	-	69 430
- na świadczenia pracownicze	-	162 764
- pozostałe	-	626 271
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
- rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	1 721 108	478 061
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności	-	84 920
Odzyski ze zwrotów, demontażu aktywów trwałych	110 344	402 171
Odzyski ze zwrotów, likwidacji aktywów obrotowych	200 201	285 620
Odszkodowania	54 159	56 700
Sprzedaż praw majątkowych	497 319	292 599
Inne	152 667	122 320
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 735 798	3 009 689

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres	Za okres
	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Utworzone odpisy aktualizujące:		
- zapasy	-	964 883
- należności handlowe	423 836	332 169
Utworzone rezerwy:		
- na świadczenia pracownicze	329 812	-
- pozostałe	1 001 703	692 734
Poniesione koszty reklamacji	377 971	211 374
Koszty likwidacji środków trwałych	752 177	631 679
Kary, grzywny, odszkodowania	140 431	285 090
Należności umorzone	-	62 698
Złomowanie	1 349 490	1 031 410
Niedobory inwentaryzacyjne	-	30 867
Darowizna	100 000	52 000
Pozostałe	237 871	292 599
Pozostałe koszty operacyjne, razem	4 713 291	4 587 503

Pozycja pozostałe rezerwy głównie obejmuje rezerwy na koszty reklamacji i na rekultywację składowiska odpadów.

10. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres	Za okres
	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Dywidendy	-	444 535
Zysk ze zbycia inwestycji	-	17 755
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	55 726	73 297
Pozostałe odsetki	12 265	61 989
Różnice kursowe	154 935	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności odsetkowe	-	5 500
Rozliczanie instrumentów finansowych	240 613	1 316 891
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	-	88 517
Przychody finansowe razem	463 539	2 008 484

Nie zostały ujęte inne przychody w odniesieniu do należności bądź aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, inne niż ujawnione.

Koszty finansowe	Za okres	Za okres
	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Odsetki od kredytów	218 425	264 960
Odsetki od pożyczek zaciągniętych od podmiotów powiązanych	575 427	941 643
Pozostałe odsetki	100 949	89 997
Różnice kursowe	-	358 458
Utworzone rezerwy na zobowiązania odsetkowe	55 726	112 808
Prowizje od kredytów	8 000	3 517
Rozliczanie instrumentów finansowych	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	167 365	13 629
Pozostałe koszty finansowe	-	2 731
Koszty finansowe razem	1 125 892	1 787 743

Nie zostały ujęte inne koszty w odniesieniu do pożyczek, należności bądź aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, inne niż ujawnione.

11. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący i podatek odroczony. Podatek dochodowy stanowi kwotę, jak jest ustalana na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonemu według efektywnej stawki podatkowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

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

	Za okres	
	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	4 570 964	-
Odroczony podatek dochodowy	720 457	2 122 971
Obciążenie podatkowe ogółem	5 3291 421	2 122 971
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	5 126 321	1 969 357
Działalność zaniechaną	165 100	153 614
Efektywna stawka podatkowa	22%	18%
Działalności kontynuowanej	24%	18%
Działalność zaniechanej	19%	19%

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Do 31 grudnia 2017 roku Spółka należała do Podatkowej Grupy Podatkowej PGO. Przystąpienie do Podatkowej Grupy Podatkowej nastąpiło z dniem 01 lipca 2015 roku.

Bieżący podatek dochodowy	Za okres	
	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Zysk z działalności kontynuowanej	22 287 951	1 492 634
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	868 948	808 493
Zysk z działalności ogółem przed opodatkowaniem	23 156 899	2 301 127
Przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	(4 859 404)	(10 116 979)
Przychody stanowiące przychód podatkowy	11 700	15 600
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	10 260 152	13 666 804
Koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu	(4 411 640)	(3 428 038)
Dochód podlegający opodatkowaniu	24 157 707	2 438 514
Odliczenia od dochodu	(100 000)	-
Podstawa opodatkowania	24 057 707	2 438 514
Podatek dochodowy według stawki 19 %	4 570 964	463 318
Zmniejszenie podatku związane z rozliczeniem Podatkowej Grupy Kapitałowej	-	(463 318)
Podatek dochodowy bieżący, ujęty w rachunku zysków i strat	4 570 964	-
- przypadający na działalność kontynuowaną	4 405 864	-
- przypadający na działalność zaniechaną	165 100	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

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

Odroczony podatek dochodowy	Za okres	Za okres
	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Odroczony podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	720 457	2 122 971
-przypadający na działalność kontynuowaną	720 457	1 969 357
-przypadający na działalność zaniechaną	-	153 614
Odroczony podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	108 456	4 508

12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDEN UDZIAŁ

	Za okres	Za okres
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jeden udział	17 865 478	9 452 649
Średnia ważona liczba udziałów dla potrzeb wyliczenia wartości zysku na jeden udział	359 042	359 042
Zysk na jeden udział w złotych	49,76	26,33

Zysk przypadający na jeden udział oblicza się poprzez podzielenie zysku, przez średnią ważoną liczbę udziałów w ciągu danego okresu.

13. DYWIDENDY

W dniu 29.06.2018 Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie:

- przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2017 w kwocie 9 452 649 zł na kapitał zapasowy.

W nocy 33 została zawarta informacja o propozycji podziału zysku za 2018 rok.

14. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na 31 grudnia 2018r. spółka nie posiada aktywów przeznaczonych do sprzedaży

W związku z likwidacją działalności w Tarnowskich Górach, w 2018 roku Spółka dokonała sprzedaży środków trwałych o wartości netto 3 238 991zł..

Grupa	Brutto	Amortyzacja	Netto
0	603 830	1 8970	584 860
1	2 690 846	312 811	2 378 035
2	321 896	45 800	276 096
Razem	3 616 572	377 581	3 238 991

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

15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Wartość brutto	8 966 699	8 849 950
Prace rozwojowe	12 372 868	715 102
Umorzenie	(3 457 768)	(3 131 398)
Odpisy aktualizujące	(4 119 345)	(4 119 345)
Wartości niematerialne	13 792 454	2 314 309

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018r.

	Licencje	
	razem	w tym: oprogramowanie komputerowe
Wartość brutto		
Stan na początek okresu	9 565 052	1 911 405
Prace rozwojowe	11 657 766	-
Nabycie	148 258	148 258
Likwidacja	(1 509)	(359 436)
Stan na koniec okresu	21 369 567	1 700 227
Umorzenie i utrata wartości		
Stan na początek okresu	7 250 743	1 866 425
Stan z połączenia		
Amortyzacja	327 415	45 495
Likwidacja	(1 045)	(358 972)
Odpis aktualizujący wartość firmy	-	
Stan na koniec okresu	7 576 649	1 552 948
Wartość netto	13 792 454	147 279

Istotną wartość w wartościach niematerialnych i prawnych stanowią informacje techniczne i technologiczne w dziedzinie produkcji odlewów (know how) w kwocie brutto 2 063 200 zł.

W 2018 roku wartość nakładów na realizację projektu pt. Demonstracja technologii wytwarzania innowacyjnych odlewów stalowych przeznaczonych do zastosowania w ekstremalnych warunkach eksploatacji wyniosła 11 657 766 zł. Ponożone nakłady Spółka prezentuje zgodnie z MSR 38. Łączne nakłady na projekt Demonstrator w na 31.12.2018r. wynoszą 12 372 868zł.

W związku z tym, iż nie ma przesłanek co do utraty pozostałych wartości niematerialnych i prawnych na dzień 31.12.2018 nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości. Spółka nie posiada kredytów bankowych, które byłyby zabezpieczone na wartościach niematerialnych i prawnych.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 r.

	Licencje	
	razem	w tym: oprogramowanie komputerowe
Wartość brutto		
Stan na początek okresu	3 532 815	1 469 615
Stan z połączenia	5 318 434	443 089
Prace rozwojowe	715 102	-
Likwidacja	(1 299)	(1 299)
Stan na koniec okresu	9 565 052	1 911 405
Umorzenie i utrata wartości		
Stan na początek okresu	1 781 807	1 403 554
Stan z połączenia	1 035 605	430 805
Amortyzacja	315 285	33 365
Likwidacja	(1 299)	(1 299)
Odpis aktualizujący wartość firmy	4 119 345	-
Stan na koniec okresu	7 250 743	1 866 425
Wartość netto	2 314 309	44 980

W 2017 roku została podpisana z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju Umowa o dofinansowanie projektu w ramach programu operacyjnego inteligentny rozwój, na dofinansowanie realizacji projektu pt. Demonstracja technologii wytwarzania innowacyjnych odlewów stalowych przeznaczonych do zastosowania w ekstremalnych warunkach eksploatacji.

Ponoszone nakłady Spółka prezentuje zgodnie z MSR 38.

Na dzień 31.12.2017 wartość bilansowa brutto w pełni umorzonych wartości niematerialnych i prawnych wyniosła 2 366 512 zł. W związku z tym, iż nie ma przesłanek co do utraty pozostałych wartości niematerialnych i prawnych na dzień 31.12.2017 nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości. Spółka nie posiada kredytów bankowych, które byłyby zabezpieczone na wartościach niematerialnych i prawnych.

16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

ŚRODKI TRWAŁE	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Wartość brutto	93 734 715	97 319 070
Umorzenie	(39 458 193)	(37 622 345)
Odpisy aktualizujące	(6 826 756)	(7 871 120)
Wartość netto	47 449 766	51 825 605
Środki trwale w budowie	7 518 055	1 778 544
Rzeczowe aktywa trwałe	54 967 821	53 604 149

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

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

	Grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	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	2 921 055	26 759 569	63 356 898	1 352 673	2 928 875	97 319 070
Zakup	27 110	854 796	1 323 303	82 310	289 457	2 576 975
Sprzedaż	150 805	847 616	17 002	252 494	867	1 268 784
Likwidacji	-	820 815	3 973 028	4 928	93 776	4 892 547
Stan na koniec okresu	2 797 360	25 945 934	60 690 171	1 177 561	3 123 689	93 734 715
Umorzenie						
Stan na początek okresu	408 965	6 387 396	27 746 585	768 314	2 311 085	37 622 345
Amortyzacja	-	801 446	4 441 243	148 219	195 746	5 586 654
Likwidacja	-	629 454	2 695 008	4 243	89 599	3 418 304
Sprzedaż	24 923	114 577	13 871	179 131	-	332 502
Stan na koniec okresu	384 042	6 444 811	29 478 949	733 159	2 417 232	39 458 193
Odpisy aktualizujące	321 265	2 434 430	3 946 355	60 619	64 087	6 826 756
Wartość netto	2 092 053	17 066 693	27 264 867	383 783	642 370	47 449 766

Spółka posiada tymczasowo niewykorzystywane środki trwałe o wartości netto 298tys., na który został utworzony odpis w pełnej wysokości. Na dzień 31.12.2018 wartość bilansowa brutto środków całkowicie umorzonych wyniosła 7 507tys. W 2018 roku nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości. W Nocie 27 zostały opisane zabezpieczenia na aktywach trwałych.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

Środki Trwałe	Grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	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	2 380 771	14 599 429	42 829 131	769 440	1 673 041	62 251 812
Stan z połączenia	1 144 114	16 167 729	26 504 432	632 371	1 221 242	45 669 889
Przeznaczone do sprzedaży	(603 830)	(3 012 742)	-	-	-	(3 616 572)
Zakup	-	-	1 271 819	287 528	74 883	1 634 230
Sprzedaż	-	-	(5 073 861)	(142 150)	(34 869)	(5 250 880)
Likwidacja	-	(994 847)	(2 174 624)	(194 516)	(5 422)	(3 369 409)
Stan na koniec okresu	2 921 055	26 759 569	63 356 898	1 352 673	2 928 875	97 319 070
Umorzenie						
Stan na początek okresu	-	3 293 320	12 952 249	370 519	1 122 252	17 738 340
Stan z połączenia	417 506	3 129 898	11 872 501	383 376	952 935	16 756 216
Przeznaczone do sprzedaży	(18 970)	(358 611)	-	-	-	(377 581)
Amortyzacja	10 430	1 105 474	5 068 822	257 268	262 126	6 704 120
Sprzedaż	-	-	(1 253 096)	(48 404)	(24 436)	(1 325 937)
Likwidacja	-	(782 685)	(893 891)	(194 445)	(1 792)	(1 872 812)
Stan na koniec okresu	408 965	6 387 396	27 746 585	768 314	2 311 085	37 622 345
Odpisy aktualizujące	447 145	3 179 447	4 079 544	60 619	104 365	7 871 120
Wartość netto	2 064 945	17 192 726	31 530 769	523 740	513 425	51 825 605

Spółka w wyniku przejęcia z Kopex Foundry posiada tymczasowo niewykorzystywane środki trwałe o wartości netto 298tys., na który został utworzony odpis w pełnej wysokości. Na dzień 31.12.2017 wartość bilansowa brutto środków całkowicie umorzonych wyniosła 7 199tys.. W związku z tym, iż nie ma przesłanek co do utraty wartości środków trwałych na dzień 31.12.2017 nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości. Prezentowane odpisy aktualizujące zostały dokonane przez spółkę Kopex Foundry. Grupy środków trwałych są wykazywane w wartości godziwej pomniejszone o skumulowaną amortyzację oraz odpisy aktualizujące dokonane przez Kopex Foundry Sp. z o.o..

STUKTURA WŁASNOŚCIOWA

Środki trwałe bilansowe - struktura własnościowa	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Własne, w tym:	54 864 643	53 493 802
- użytkowane	47 346 587	51 715 258
- w budowie	7 518 056	1 778 544
Używane na podstawie umowy leasingu	103 178	110 347
Rzeczowe aktywa trwałe razem	54 967 821	53 604 149

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

PONIESIONE NAKŁADY NA RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W 2018 ROKU

Poniżej zostały przedstawione poniesione w ostatnim roku i planowane na przyszły rok nakłady na rzeczowe aktywa trwałe

Rodzaj wydatków	Wartość nakładów poniesionych w 2018 r.	
	ogółem	w tym na ochronę środowiska
Budynki i budowle	1 121 080	-
Urządzenia techniczne i maszyny	2 564 614	-
Środki transportu	82 310	-
Inne środki trwałe	289 457	-
WNIIP	15 612 237	-
Razem	19 669 698	-

PONIESIONE NAKŁADY NA RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W 2017 ROKU

Poniżej zostały przedstawione poniesione w ostatnim roku i planowane na przyszły rok nakłady na rzeczowe aktywa trwałe

Rodzaj wydatków	Wartość nakładów poniesionych w 2017 r.	
	ogółem	w tym na ochronę środowiska
Budynki i budowle	536 086	-
Urządzenia techniczne i maszyny	3 485 963	-
Środki transportu	287 528	-
Inne środki trwałe	74 883	-
WNIIP	1 088 997	-
Razem	5 473 457	-

Planowana wartość nakładów w 2019 roku

Rodzaj wydatków	Wartość nakładów planowanych na rok 2019 r.	
	ogółem	w tym na ochronę środowiska
Budynki i budowle	2 176 000	1 200 000
Urządzenia techniczne i maszyny	1 464 500	55 000
Inne środki trwałe	909 600	300 000
WNIIP	62 800	-
Projekt Demonstrator	13 233 500	12 327 500
Razem	17 846 400	13 882 500

ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Spółka nie posiada umownych zobowiązań z tytułu nakładów inwestycyjnych zaciągniętych w okresie sprawozdawczym z terminem ich realizacji w kolejnych okresach

17. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Spółka posiada:

- 6 327 akcje Spółki Polska Grupa Odlewnicza S. A. S.K.A. (dawniej „Denning Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” 2 spółka komandytowo-akcyjna) o wartości 50 zł każda, za łączną cenę emisyjną 27 637 918 zł.

18. ZAPASY

Wartość zapasów po uwzględnieniu odpisów aktualizujących wynosi:

ZAPASY	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Materiały	6 576 489	6 271 077
Półprodukty i produkty w toku	8 131 976	8 030 131
Produkty gotowe	3 273 321	2 152 064
Towary	26 361	115 528
Zapasy, razem	18 008 147	16 568 800

W Nocie 24 opisano zabezpieczenie na majątku obrotowym

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Stan na 1 stycznia 2018r.	2 275 756	530 816
Wartość odpisu z przejęcia	-	1 258 118
Utworzenie odpisu	668 311	964 883
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie odpisu	(2 389 419)	(478 061)
Stan na 31 grudnia 2018r.	554 646	2 275 756

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego wyniosły 50 036 429 zł, w 2017 roku wyniosły 39 205 325 zł.

W 2018 roku Spółka ujęła odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 668 311 zł (w 2017 roku w kwocie 964 883zł) oraz dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących w kwocie 2 389 419 zł (w 2017 roku w kwocie 478 061 zł) w pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych. Spółka zakłada, iż odzyskanie zapasów nastąpi w okresie krótszym niż 12 miesięcy.

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

19. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Szacunki : Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki na możliwość wystąpienia utraty wartości należności, uwzględniając przyjęte procedury wewnętrzne oraz uwzględniając indywidualne oceny kontrahentów pod kątem ryzyka kredytowego.

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	10 972 466	11 405 994
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	23 099 028	16 872 550
Pozostałe należności	268 202	1 236 427
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto, razem	34 339 696	29 514 971
Odpisy aktualizujące wartość należności	9 277 408	8 263 443
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto, razem	43 617 104	37 778 414

Analiza czasowa należności przeterminowanych

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Należności niewymagalne, płatne:	23 171 633	21 978 167
Do 1 miesiąca	12 347 434	14 599 252
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 824 199	7 378 915
Należności przeterminowane:	20 445 471	15 800 247
Do 1 miesiąca	5 975 127	6 195 497
1 - 3 miesięcy	3 907 536	1 692 766
3 - 6 miesięcy	1 539 431	588 447
6 - 12 miesięcy	557 734	50 357
powyżej 1 roku	8 565 643	7 273 180
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności - brutto	43 617 104	37 778 414
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	(9 277 408)	(8 263 443)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności netto	34 339 696	29 514 971

Na dzień 31.12.2018 roku należności handlowe w kwocie netto 20 301 507 zł były przeterminowane. Należności te dotyczą szeregu klientów, z którymi Spółka nie posiadała dotychczas problemów.

Analiza odpisów aktualizujących należności

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowe	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Stan na początek okresu	8 263 443	484 060
Utworzony na dzień 01.01.2018- MSSF 9	534 402	-
Należności przeterminowane przejęte z połączenia.	-	7 532 134
Utworzenie odpisu na należności przeterminowane	706 033	332 169
Rozwiązanie odpisów - kwoty odzyskane w ciągu roku	(226 470)	(84 920)
Stan na koniec okresu	9 277 408	8 263 443

Na dzień 1 stycznia 2018 roku utworzony został odpis na utratę wartości aktywów finansowych wynikający z zastosowania MSSF 9, w kwocie 432 866 zł, który został zaprezentowany w kapitale z aktualizacji wyceny.

W trakcie 2018 roku rozwiązano wartość odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w kwocie 38 017zł, który zaprezentowano w pozostałych przychodach operacyjnych

Wartości bilansowe należności handlowych i pozostałych należności Spółki są wyrażone w następujących walutach:

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	Stan na 31.12.2018		Stan na 31.12.2017	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
w walucie polskiej	-	25 811 825	-	31 224 582
- w walucie EURO	1 982 487	8 524 696	1 554 721	6 484 585
- w walucie USD	844	3 175	16 413	57 137
- w walucie GBP	-	-	2 577	12 110
Należności krótkoterminowe razem		34 339 696		37 778 414

Należności z tytułu podatków	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Należność z tytułu podatków w tym:	2 386 490	5 679 419
- podatek od osób prawnych	260 435	-
- podatek Vat	2 126 055	5 679 419

Na dzień 31.12.2018 istotną należność z tytułu podatków stanowiła nadwyżka podatku od towarów i usług naliczonego nad należnym do zwrotu na rachunek bankowy, wynikający z otrzymania potwierdzeń WDT.

20. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	185 516
Pozostałe aktywa finansowe	-	185 516

21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z środków na lokatach bankowych o terminach realizacji do 1 roku. W związku z powyższym wartość księgowa tych aktywów odpowiada ich wartości nominalnej.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Kasa	-	3 040
Rachunki bankowe	761 770	1 173 830
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	761 770	1 176 870

Na środki pieniężne składają się środki pieniężne na rachunkach bankowych Spółki.

22. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

Pozostałe aktywa krótkoterminowe	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Ubezpieczenia	63 354	67 630
Serwis oprogramowania	43 819	43 047
Pozostałe	14 764	19 535
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	121 937	130 212

23. KREDYTY I POŻYCZKI

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2018

Na dzień 31.12.2018 roku i na dzień 31.12.2017 roku nie występują zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów i pożyczek

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2018

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Kwota pobrania	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska S.A.	w rachunku bieżącym	7 000 000	30/09/2021	22 154	WIBOR 1M+marża	*zastaw rejestrowy - środki obrotowe + cesja praw z polisy ubezpieczenia
	limit na gwarancje bankową	1 000 000	30/09/2022	1 433 004	EURIBOR 1M+marża	* pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków w banku * oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Polska Kasa Oszczędności S.A.	w rachunku bieżącym	29 000 000	15/11/2019	95 696	WIBOR 1M+marża	* zastaw rejestrowy na środkach trwałych +cesja z polisy ubezpieczeniowej,
				10 943 408	EURIBOR 1M+marża	* hipoteka na nieruchomości + cesja z polisy ubezpieczeniowej, * pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków w banku * oświadczenie o poddaniu się egzekucji
PGO S.A. S.K.A.	pożyczka	25 250 000	31.12.2019	26 262 817	zgodnie z umową	brak zabezpieczeń
Razem				38 757 079		

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2017

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Kwota pobrania	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska S.A.	w rachunku bieżącym	7 000 000	28/09/2018	891 367	WIBOR 1M+marża	*zastaw rejestrowy - środki obrotowe + cesja praw z polisy ubezpieczenia
	limit na gwarancje bankową	1 000 000		2 344 637	EURIBOR 1M+marża	* pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków w banku * oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Polska Kasa Oszczędności S.A.	w rachunku bieżącym	29 000 000	15/11/2019	8 153 041	WIBOR 1M+marża	* zastaw rejestrowy na środkach trwałych +cesja z polisy ubezpieczeniowej, * hipoteka na nieruchomości + cesja z polisy ubezpieczeniowej,
				4 490 687	EURIBOR 1M+marża	* pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków w banku * oświadczenie o poddaniu się egzekucji
PGO S.A. S.K.A.	pożyczka	38 500 000	31.01.2017	22 897 316	zgodnie z umową	brak zabezpieczeń
PGO S.A.	pożyczka	1 000 000	31.01.2017	11 969	zgodnie z umową	brak zabezpieczeń
Razem				38 789 017		

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

24. ZABEZPIECZENIA USTANOWIONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych

Na 31.12.2018 roku na rzeczowych aktywach trwałych ustanowione były zabezpieczenia:

- hipoteka na nieruchomości o wartości netto 10 010 928 zł - na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. (PEKAO), z tytułu udzielonego kredytu w rachunku bieżącym
- zastaw rejestrowy na określonych maszynach i urządzeniach o wartości netto 11 163 243 zł na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. (PEKAO) z tytułu udzielonego kredytu w rachunku bieżącym

Na 31.12.2017 roku na rzeczowych aktywach trwałych ustanowione były zabezpieczenia:

- hipoteka na nieruchomości o wartości netto 10 258 083 zł - na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. (PEKAO), z tytułu udzielonego kredytu w rachunku bieżącym
- zastaw rejestrowy na określonych maszynach i urządzeniach o wartości netto 8 709 120 zł na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. (PEKAO) z tytułu udzielonego kredytu w rachunku bieżącym

Zabezpieczenia ustanowione na zapasach

Na dzień 31.12.2018 roku na zapasach Spółki o wartości 12 000 000 zł był ustanowiony zastaw rejestrowy na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. udzielonego kredytu w rachunku bieżącym.

Na dzień 31.12.2017 roku na zapasach Spółki o wartości 12 000 000 zł był ustanowiony zastaw rejestrowy na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. udzielonego kredytu w rachunku bieżącym.

25. PODATEK ODROCZONY

Poniżej zaprezentowano analizę zmian aktywów i rezerwy na podatek odroczoney w trakcie roku:

a) Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Stan na początku okresu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	656 342	409 118
Niewypłacone wynagrodzenia	132 323	67 937
Odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	174 687	148 578
Odpisy na likwidację środków trwałych	57 000	
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	60 717	17 670
Niezrealizowane różnice kursowe	15 541	8 904
Pozostałe	343 055	223 645
Razem	1 439 665	875 852
Zmian stanu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	135 826	247 224
Niewypłacone wynagrodzenia	(25 926)	64 386
Odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	(389 717)	26 109
Odpisy na likwidację środków trwałych	(57 000)	57 000
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	28 926	43 047
Niezrealizowane różnice kursowe	(14 759)	6 637
Wycena instrumentów finansowych	4 069	
Pozostałe	116 087	119 410
Razem	(202 494)	563 813
Stan na koniec okresu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników	792 168	656 342
Niewypłacone wynagrodzenia	106 397	132 323
Odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	(215 030)	174 687
Odpisy na likwidację środków trwałych	-	57 000
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	89 643	60 717
Niezrealizowane różnice kursowe	782	15 541
Wycena instrumentów finansowych	4 069	
Pozostałe	459 142	343 055
Razem	1 237 171	1 439 665

Spółka utworzyła na dzień bilansowy oraz na koniec poprzedniego roku aktywa w podatku dochodowym w pełnej wysokości

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

b) Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Stan na początku okresu		
Odnoszone na wynik finansowy		
Niezrealizowane różnice kursowe	27 466	7 071
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	4 413 914	4 749 311
Wycena instrumentów finansowych	30 740	13 922
Odnoszone na całkowite dochody	4 508	-
Razem	4 476 628	4 770 304
Odnoszone na wynik finansowy		
Niezrealizowane różnice kursowe	(18 072)	20 395
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	481 176	(335 398)
Wycena instrumentów finansowych	(30 740)	16 818
Odnoszone na całkowite dochody	(4 508)	4 508
Razem	427 856	(293 677)
Odnoszone na wynik finansowy		
Stan na koniec okresu		
Niezrealizowane różnice kursowe	9 394	27 466
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	4 895 090	4 413 914
Wycena instrumentów finansowych	-	30 740
Odnoszone na całkowite dochody	-	4 508
Razem	4 904 484	4 476 627

Wartość podatku odroczonego	Stan na 31.12.2018
Aktywo z tyt. podatku odroczonego	1 237 171
Podatek odroczoney	4 904 484
Razem	3 667 313

26. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Długoterminowe zobowiązania finansowe	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu leasingu	31 066	108 133

Na dzień 31.12.2018 roku Spółka posiadała leasingowe zobowiązań długoterminowych z tytułu zakupu środka transportu.

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

Zobowiązania długoterminowe	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania pozostałe wobec jednostek powiązanych	107 104	278 873
Zobowiązania długoterminowe, razem	107 104	278 873

Na saldo pozostałych zobowiązań długoterminowych składa się głównie zobowiązania handlowe z tytułu nakładów inwestycyjnych.

27. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania krótkoterminowe	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	1 897 850	4 428 832
Zobowiązania pozostałe wobec jednostek powiązanych	171 769	543 970
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	10 875 532	12 217 966
Otrzymane zaliczki	28 524	344 872
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 154 834	1 240 363
Zobowiązania pozostałe	3 926 282	6 552 049
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	18 054 791	25 328 052

Na saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań składają się głównie zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania bieżące. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2018 roku wyniosły 12 773 382 zł (na koniec 31.12.2017 roku wyniosły 16 646 798 zł). Średni termin zapłaty za zakup surowców, materiałów i usług wynosi 46 dni. Spółka posiada zasady zarządzania ryzykiem finansowym zapewniające regulowanie zobowiązań w wyznaczonym terminie.

W ocenie Zarządu wartość księgowa zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu leasingu	72 112	154 510
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe, razem	72 112	154 510

Spółka posiada zawartą umowę leasingu finansowego. W ocenie Zarządu wartość księgowa zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

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

29. REZERWY I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Stan na początku okresu	2 487 795	1 529 906
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	2 017 988	1 264 038
Rezerwa na świadczenia emerytalne	469 807	265 868
Zwiększenia	947 021	1 059 003
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	703 555	772 678
Rezerwa na świadczenia emerytalne	243 466	286 325
Wykorzystanie	89 700	101 114
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	86 880	18 728
Rezerwa na świadczenia emerytalne	2 820	82 386
Rozwiązanie	670 467	-
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne	670 467	-
Stan na koniec okresu	2 674 649	2 487 795
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	2 634 663	2 017 988
Rezerwa na świadczenia emerytalne	39 986	469 807
Rezerwa na inne świadczenia emerytalne	-	-

Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Stan na początku okresu	605 342	488 672
Rezerwa na świadczenia emerytalne	52 047	17 471
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	145 368	196 636
Rezerwa na urlopy	407 927	274 565
Zwiększenia	276 531	226 022
Rezerwa na świadczenia emerytalne	57 790	37 188
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	218 742	55 472
Rezerwa na urlopy	-	133 362
Wykorzystane	30 895	109 352
Rezerwa na świadczenia emerytalne	30 895	2 612
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	106 740
Rezerwa na urlopy	-	-
Zmiana prezentacyjna	(-) 407 927	-
Rezerwa na urlopy	(-) 407 927	-
Stan na koniec okresu	443 052	605 342
Rezerwa na świadczenia emerytalne	78 942	52 047
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	364 110	145 368
Rezerwa na urlopy	-	407 927

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała zmiany prezentacji rezerwy na niewykorzystane na dzień bilansowy urlopy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej tj. zaprezentowano rezerwę w pozycji "Pozostałe rezerwy". Spółka nie dokonała korekty prezentacji danych porównawczych. W ocenie Zarządu brak korekty danych porównawczych nie ma istotnego wpływu na prezentowane sprawozdanie finansowe.

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują szacunki:

- przyszłych odpraw emerytalno-rentowych oraz jubileuszy określone metodami aktuarialnymi.

Przyjęte założenia do wyceny rezerw aktuarialnych według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku:

- stopa mobilności pracowników uzależniona od wieku pracowników od 1% do 5%,
- stopa zwrotu z inwestycji – 2,8% rocznie,
- prawdopodobieństwa zgonu oparto na wskaźnikach umieralności opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny (Trwanie Życia 2017 r, Główny Urząd Statystyczny, Warszawa, 2017 r),
- ze względu na brak wyczerpujących historycznych danych dotyczących nabywania prawa do renty inwalidzkiej prawdopodobieństwa inwalidztwa oparto na statystykach dotyczących orzekania grup inwalidzkich przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych,
- stopa wzrostu płac została przyjęta na poziomie 2,3%

Koszty świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz nagrody jubileuszowe ujęte w rachunku zysków i strat i w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Za okres	
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Ujęte w zysku przed opodatkowaniem z tytułu:		
– odpraw emerytalnych i rentowych	56 545	22 145
– nagród jubileuszowych	355 364	140 619
Ujęte w innych całkowitych dochodach z tytułu:		
– odpraw emerytalnych i rentowych	20 582	79 140
Razem	432 491	241 904

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	Za okres	
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Stan na początek okresu:	1 906 495	1 664 591
Koszty świadczeń przeszłych oddziału Stalowa Wola	778 715	-
Koszty bieżącego zatrudnienia	235 799	428 209
Koszty odsetek	82 097	69 324
Straty/(zyski) aktuarialne ujęte w zysku przed opodatkowaniem		
Straty/(zyski) aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach:		
- wynikające ze zmian założeń finansowych	94 261	(10 925)
- wynikające ze zmian założeń demograficznych	4 137	97 654
- wynikające z pozostałych zmian (założeń)	255 670	(7 590)
Wyplacone świadczenia	(239 474)	(334 768)
Stan na koniec okresu	3 117 700	1 906 495

Programy emerytalne zwykle narażają Spółkę na ryzyko aktuarialne, które obejmuje ryzyko zmiany stopy dyskonta i ryzyko wzrostu płac.

Na dzień 31.12.2018 Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości wyników wyceny aktuarialnej na zmianę założeń przejściowych do wyceny w zakresie stopy zwrotu z inwestycji oraz zmian podstaw wymiaru świadczeń na wysokość zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

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

Analiza wrażliwości dla stopy dyskonta w przedziale: -1p.p./+1 p.p.

Stan na 31.12.2018

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych z tytułu:	Wartość rezerwy przy stopie dyskonta		Zmiana wartości rezerwy przy zmianie stopie dyskonta	
	2,8%	3,8%	-1,0%	+1%
– odpraw emerytalnych i rentowych	598 981	559 332	(45 493)	39 650
– nagród jubileuszowych	2 518 719	2 375 454	(161 853)	143 265
Razem	3 117 700	2 934 786	(207 346)	182 915

Obniżenie stopy zwrotu z inwestycji o 1 punkt spowodowałoby wzrost rezerw na świadczenia pracownicze o 207 346zł. Natomiast wzrost stopy dyskonta o 1 punkt spowodowałby obniżenie rezerw na świadczenia pracownicze o 182 915zł.

Stan na 31.12.2018

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych z tytułu:	Wartość rezerwy przy zmianie podstawy wymiaru świadczeń o		Zmiana wartości rezerwy przy zmianiezmiann podstaw wymiaru świadczeń	
	-1,0%	1,0%	-1,0%	+1,0%
– odpraw emerytalnych i rentowych	558 784	644 239	(40 197)	45 257
– nagród jubileuszowych	2 373 458	2 679 738	(145 261)	161 019
Razem	2 932 242	3 323 977	(185 458)	206 276

Obniżenie stopy wzrostu płac o 1 punkt spowodowałoby spadek rezerw na świadczenia pracownicze o 185 458 zł. Natomiast wzrost płac o 1 punkt spowodowałby wzrost rezerw na świadczenia pracownicze o 206 276 zł.

W przedstawionej analizie wrażliwości wartość bieżąca zobowiązania z tytułu określonych świadczeń została obliczona metodą prognozy świadczeń jednostkowych, czyli taką samą jak zastosowano przy obliczaniu zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Stan na 31.12.2018

	Okres wypłaty			
	rok 2019	lata 2020-2024	lata 2025-2029	lata 2030 i później
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	78 941	218 240	141 358	160 443
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	364 110	1 030 988	599 903	523 718
Razem	443 051	1 249 228	741 261	684 161

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

Stan na 31.12.2017

	Okres wypłaty			
	rok 2018	lata 2019-2023	lata 2024-2028	lata 2029 i później
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	52 047	209 376	124 157	136 274
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	145 368	980 805	560 624	476 559
Razem	197 415	1 190 181	684 781	612 833

30. POZOSTAŁE REZERWY

Pozostałe rezerwy długoterminowe – brak

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

Krótkoterminowe rezerwy pozostałe	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Stan na początku okresu	1 853 619	718 991
Rezerwa na reklamacje	319 561	93 000
Rezerwa na przyszłe koszty rozliczenia bierne	1 070 855	460 897
Rezerwa na świadczenia pracownicze	453 203	155 094
Rezerwa na niezafakturowane koszty	10 000	10 000
Korekta prezentacyjna	407 927	-
Rezerwy urlopowe	407 927	-
Zwiększenia	2 496 372	2 395 226
Rezerwa na reklamacje	152 244	230 445
Rezerwa na przyszłe koszty rozliczenia bierne	1 286 679	1 365 389
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 049 449	781 392
Rezerwa na niezafakturowane koszty	8 000	18 000
Wykorzystanie	1 183 977	1 221 578
Rezerwa na reklamacje	-	3 885
Rezerwa na przyszłe koszty rozliczenia bierne	345 580	734 410
Rezerwa na świadczenia pracownicze	838 397	483 283
Rozwiązanie	-	39 021
Rezerwa na przyszłe koszty rozliczenia bierne	-	21 021
Rezerwa na niezafakturowane koszty	-	18 000
Stan na koniec okresu	3 573 941	1 853 618
Rezerwa na reklamacje	471 805	319 560
Rezerwa na przyszłe koszty rozliczenia bierne	2 011 954	1 070 855
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 072 182	453 203
Rezerwa na niezafakturowane koszty	18 000	10 000

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

Stan pozostałych rezerw krótko terminowych na 31.12.2018 roku obejmują:

- rezerwy na przyszłe koszty rekultywacji środowiska składowiska odpadów
- rezerwa na gwarancje i reklamacje – roszczenia z tytułu gwarancji stanowiące bieżącą wartość szacunku zarządu dotyczącą przyszłych wpływów korzyści ekonomicznych wymaganych w ramach udzielonej gwarancji przez Spółkę na wytworzone produkty,
- rezerwa na premie, wynagrodzenia – obejmuje roszczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń
- rezerwy na świadczenia urlopowe

Okres w którym nastąpi wypływ korzyści ekonomicznych - jest zgodny z podziałem rezerw na długo i krótkoterminowe.

31. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał zakładowy Pioma – Odlewnia sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 wynosi 35 904 200 złotych zgodnie z Krajowy Rejestrem Sądowym. Podzielony jest na 359 042 udziałów każdy o wartości 100 złotych.

Sposób pokrycia kapitału	Liczba udziałów w szt.	Wartość udziałów wg wartości nominalnej	Data rejestracji KRS
gotówka	500	50 000 zł	31-08-2007
aport	350 497	35 049 700 zł	23-03-2008
umorzenie wykupionych udziałów	(100 000)	(10 000 000) zł	09-12-2009
Połączenie z firmą Kopex Foundry Sp. z o.o.	108 045	10 804 500 zł	01-06-2017
Kapitał zakładowy, razem		35 904 200 zł	
		Stan na koniec okresu 31.12.2018	Stan na koniec okresu 31.12.2017
Liczba udziałów w szt.		359 042	359 042

Na dzień 31 grudnia 2018 r. właścicielem Spółki obejmujący 100 % udziałów jest Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach.

32. KAPITAŁ ZAPASOWY

Na dzień 31.12.2018 roku kapitał zapasowy wynosi 26 045 321 zł.

W 2018 roku nastąpiło zwiększenie kapitału zapasowego w wyniku przekazania zysku z 2017r. w kwocie 9 452 649 .

33. ZYSKI ZATRZYMANE

Na dzień 31.12.2018 kwota zysków zatrzymanych wynosi 581 324 zł na którą składa się zysk roku bieżącego w wysokości 17 865 478, zyski aktuarialne w wysokości 16 671 zł. oraz niepodzielony wynik Kopex Foundry Sp. z o. o. w kwocie (-) 17 300 825. Zarząd Spółki wnioskuje o przekazanie zysku za rok 2018 na kapitał zapasowy.

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

34. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień 31.12.2018 roku Spółka posiada zobowiązania warunkowe:

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

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 HSWAluminium 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.

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 wynik finansowy Spółki.

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka posiada zobowiązania warunkowe:

- gwarancja ubezpieczeniowa na kwotę 32 tys. zł., stanowiąca zabezpieczenie należytego usunięcia wad.
- gwarancja ubezpieczeniowa na kwotę 46 tys. zł., stanowiąca zabezpieczenie należytego wykonania kontraktu.

35. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU (BRUTTO)

Wynagrodzenia łącznie z premiami za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

- Członków Zarządu – 624 336 zł

Wynagrodzenia łącznie z premiami i akcjami fantomowymi za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

- Członków Zarządu – 641 006 zł w tym 55 672 wartość akcji fantomowych
- Rady Nadzorczej – 2 300 zł

36. WYKAZ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Istotne umowy nie uwzględnione i mające wpływ na sprawozdanie finansowe nie wystąpiły.

37. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 10 stycznia 2019 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji połączenia Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. z PGO SA (spółka przejmująca) z siedzibą w Katowicach. Z dniem 10 stycznia 2019 roku Pioma-Odlewnia stanowi oddział PGO SA pod firmą PGO SA Pioma-Odlewnia Oddział w Piotrkowie Trybunalskim.

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

38. PROGRAM ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały opisane w Nocie 32.

Programy określonych składek

Pracownicy Spółki podlegają państwowemu programowi świadczeń emerytalnych realizowanym przez rząd. Do obowiązków Jednostki należy przekazywanie określonego procentu kosztów płac na fundusz emerytalny celem pokrycia kosztów tych świadczeń. Jedynym zobowiązaniem Spółki w odniesieniu do programu świadczeń emerytalnych jest obowiązek odprowadzania określonych składek.

Programy określonych świadczeń

Pracownicy Spółki mają prawo do określonych świadczeń z tytułu odpraw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych:

- podstawę wynagrodzenia z tytułu odpraw emerytalnych stanowi jednomiesięczne wynagrodzenia z ostatniego miesiąca przed osiągnięciem wieku emerytalnego,
- podstawę nagrody jubileuszowej stanowi minimalne wynagrodzenie obowiązujące ostatniego dnia roku kalendarzowego poprzedzającego miesiąc wypłaty nagrody. Nagrody jubileuszowe wypłacane są według następujących zasad:

po 20 latach pracy	100%	podstawy wymiaru
po 25 latach pracy	150%	podstawy wymiaru
po 30 latach pracy	200%	podstawy wymiaru
po 35 latach pracy	250%	podstawy wymiaru
po 40 latach pracy	300%	podstawy wymiaru
po 45 latach pracy	350%	podstawy wymiaru
po 50 latach pracy	400%	podstawy wymiaru

39. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ	Za okres 01.01.2018- 31.12.2018	Za okres 01.01.2017- 31.12.2017
	PLN	PLN
Stan zobowiązań operacyjnych na początek okresu	26 980 087	11 690 725
Stan zobowiązań na początek okresu	66 603 624	56 987 659
Stan zobowiązań inwestycyjnych na początek okresu	(410 823)	(624 404)
Stan zobowiązań finansowych na początek okresu	(262 642)	(68 130)
Stan kredytu na początek okresu	(38 789 017)	(44 565 765)
Podatek dochodowy	(161 055)	(38 635)
Stan zobowiązań operacyjnych na koniec okresu	15 743 091	26 980 087
Stan zobowiązań na koniec okresu	54 870 326	66 603 624
Stan zobowiązań inwestycyjnych na koniec okresu	(266 978)	(410 823)
Stan zobowiązań finansowych na koniec okresu	(103 178)	(262 642)
Stan kredytu na koniec okresu	(38 757 079)	(38 789 017)
Podatek dochodowy	-	(161 055)
Bilansowa zmiana zobowiązań	(11 236 996)	15 289 36
Połączenie spółek	-	(9 607 207)
Zmiana stanu zobowiązań do rachunku przepływów	(11 236 996)	5 682 155

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU NALEŻNOŚCI	Za okres 01.01.2018- 31.12.2018	Za okres 01.01.2017- 31.12.2017
	Stan należności na początek okresu	35 194 390
Stan należności krótkoterminowych na początek okresu	35 194 390	22 154 743
Stan należności z tyt. pdop na początek okresu	-	(25 117)
Stan należności na koniec okresu	36 465 751	35 194 390
Stan należności krótkoterminowych na koniec okresu	36 726 186	35 194 390
Stan należności z tyt. pdop na koniec okresu	(260 435)	-
Bilansowa zmiana należności	(1 271 361)	(13 064 764)
Połączenie spółek	-	9 673 532
Zmiana stanu należności do rachunku przepływów	(1 271 361)	(3 391 232)

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

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZAPASÓW	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2018
	PLN	PLN
Stan zapasów na początek okresu	16 568 800	10 899 901
Stan zapasów na koniec okresu	18 008 147	16 568 800
Bilansowa zmiana zapasów	(1 439 347)	(5 668 899)
Połączenie spółkek	-	4 773 263
Zmiana stanu zapasów do rachunku przepływów	(1 439 347)	(895 636)

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU REZERW	Za okres 01.01.2018- 31.12.2018	Za okres 01.01.2017- 31.12.2017
	PLN	PLN
Stan rezerw na początek okresu	4 946 755	2 737 568
Stan rezerw na koniec okresu	6 245 946	4 946 755
Bilansowa zmiana rezerw	1 299 191	(2 209 187)
	-	3 302 407
Zmiana stanu rezerw do rachunku przepływów	(1 299 191)	1 093 220

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

40. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	Sprzedaż dóbr i usług	Zakup dóbr i usług	Pozostałe przychody operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zobowiązania	Należności
	Za okres 01.01.2018- 31.12.2018						Stan na koniec okresu 31.12.2018	
Jednostki dominujące	14 401	5 285 270	67 241	-	-	-	669 865	1 230
Polska Grupa Odlewnicza SA	14 401	5 285 270	67 241				669 865	1 230
Pozostałe jednostki powiązane	72 827 492	14 478 405	53 659	-	-	675 427	27 769 676	10 971 236
PGO Services	27 082	4 335 312	26 309				337 989	1 573
KOPEX S.A.	10 239 974	16 680		8 443	415			26 677
FAMUR S.A.	59 273 051	8 784 955	731				995 665	9 401 268
ODLEWNIA ŻELIWA ŚREM S.A.	22 300	199 383	23 266				31 156	2 460
ZAMET INDUSTRY S.A.	10 000	296 721					23 868	
Kuźnia Glinik Sp. z o.o.	74 197	321 125	3 353				51 380	3 691
TDJ SA		360 546					63 560	
Fugo Zamet Sp.z o.o.								
Fugo Sp. z o.o.	2 513 945	73 338					3 227	1 403 758
PGO S.A. S.K.A						575 427	26 262 817	
TDJ Fundacja S.A.						100 000		
FAMUR FAMA S.A	101 562							124 921
PGO S.A. ESTATE		4 293						
Zamet Budowa Maszyn S.A.	52 127	72 730						6 888
Fugo S.A.	289 586	12 135						
FPM S.A.	223 668	1 187						
Razem	72 841 893	19 763 675	120 900	8 443	415	675 427	28 439 541	10 972 466

Spółki wchodzące w skład Grupy, nie uczestniczyły we wspólnych przedsięwzięciach. Spółka posiada zawarte krótkoterminowe umowy pożyczki z:

- Polską Grupą Odlewniczą S.A. S.K.A. w kwocie 25 7000 000 zł,

Transakcje z podmiotami powiązanyymi w opinii Zarządu odbywają się na zasadach rynkowych.

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

	Sprzedaż dóbr i usług	Zakup dóbr i usług	Pozostałe przychody operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zobowiązania	Należności
	Za okres 01.01.2017- 31.12.2017				Stan na koniec okresu 31.12.2017			
Jednostki dominujące	13 207	4 951 238	91 739	-	2 099 747	11 969	1 109 294	2 566
TDJ SA								
Polska Grupa Odlewnicza SA	14 401	4 951 238	91 739	-	2 099 747	11 969	1 109 294	2 566
Pozostałe jednostki powiązane	46 144 748	11 341 080	49 298	81 039	10 018 522	913 331	26 772 793	11 403 428
PGO Services	26 663	861 974	21 291	20 531			285 055	20 625
KOPEX S.A.	19 500 441	136 222				63 592	17 372	4 042 043
FAMUR S.A.	24 199 374	8 335 662	348				2 174 634	6 667 426
ODLEWNIA ŻELIWA ŚREM S.A.	63 207	1 036 500	4 535	4 435	9 573 987		991 815	10 888
ZAMET INDUSTRY S.A.	162 327	307 968	2 850				168 959	188 095
Kuźnia Glinik Sp. z o.o.	132 164	243 435	20 274	4 073			46 476	54 434
Fugo Sp. z o.o.	1 591 762	145 312					103 530	93 653
PGO S.A. S.K.A					444 535	849 414	22 897 316	
TDJ Fundacja S.A.				52 000			52 000	
FAMUR FAMAK S.A	247 244							79 666
Zamet Budowa Maszyn S.A.	159 771	274 047					35 636	170 589
PGO ESTATE S.A.						325		
FUGO S.A.	61 796							76 009
Razem	46 157 956	16 292 318	141 037	81 039	12 118 269	925 300	27 882 087	11 405 994

Spółki wchodzące w skład Grupy, nie uczestniczyły we wspólnych przedsięwzięciach. Spółka posiada zawarte krótkoterminowe umowy pożyczki z:

- Polską Grupą Odlewniczą S.A. S.K.A. w kwocie 22 250 000 zł,

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w opinii Zarządu odbywają się na zasadach rynkowych.

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

Pioma-Odlewnia Spółka z o.o. Sprawozdanie finansowe za rok 2018

41. INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumenty finansowe wg stanu na 31 grudnia 2018

	Wartość księgowa	Aktywa finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	Pasywa wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34 339 696	34 339 696	-
Środki pieniężne	761 770	761 770	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(18 054 791)	-	(18 054 791)
Zobowiązania finansowe	(103 178)	-	(103 178)
Kredyty i pożyczki	(38 757 079)	-	(38 757 079)
	(21 813 582)	35 101 466	(56 915 048)

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

Stan na 31.12.2018	Aktywa finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	Pasywa wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Odsetki ujęte w przychodach finansowych	67 992	-
Odsetki ujęte w kosztach finansowych	-	(894 800)
Zyski z tytułu różnic kursowych ujęte w przychodach finansowych	154 935	-
Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych ujęte w przychodach finansowych	240 613	-
Straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych ujęte w kosztach finansowych	-	(167 365)
Utworzone rezerwy na zobowiązania odsetkowe ujęte w kosztach finansowych	-	(55 726)
Prowizje od kredytów ujęte w kosztach finansowych	-	(8 000)
Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych	-	(1 318 617)
Ogólny zysk/strata	463 540	(2 444 508)

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

Pioma-Odlewnia Spółka z o.o. Sprawozdanie finansowe za rok 2018

Stan na 31.12.2017

	Wartość księgowa	Kategorie instrumentów finansowych (wartość księgowa)			
		Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Pożyczki i należności finansowe	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29 514 971			29 514 971	
Pozostałe aktywa finansowe	185 516		185 516		
Środki pieniężne	1 176 870				1 176 870
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(25 328 052)				(25 328 052)
Zobowiązania finansowe	(262 643)				(262 643)
Kredyty i pożyczki	(38 789 017)				(38 789 017)
	(33 502 355)		185 516	29 514 971	1 176 870
					(64 379 712)

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Pożyczki i należności finansowe	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Odsetki ujęte w przychodach finansowych		73 297	61 989	
Odsetki ujęte w kosztach finansowych				
Zyski z tytułu różnic kursowych ujęte w przychodach finansowych		385 364	58 274	
Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych ujęte w przychodach finansowych	1 316 891			(1 296 600)
Przychody z tytułu wyceny instrumentów pochodnych ujęte w przychodach finansowych	88 517			(85 180)
Utworzone rezerwy na zobowiązania odsetkowe ujęte w kosztach finansowych		(112 808)		(3 517)
Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych		(1 297 051)		
Ogólny zysk/strata	1 405 408	(951 199)	120 263	(1 385 297)

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

Pioma-Odlewnia Spółka z o.o. Sprawozdanie finansowe za rok 2018

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz krótkoterminowe depozyty bankowe- wartość bilansowa wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów
- należności handlowe i zobowiązania handlowe – wartość bilansowa instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej, z uwagi na ich krótkoterminowy charakter
- zaciągnięte pożyczki- wartość bilansowa instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej, z uwagi na zmienny, oparty na stopach rynkowych charakter oprocentowania

Hierarchia instrumentów finansowych wycenionych według wartości godziwej

Instrumenty finansowe wycenione w wartości godziwej można zakwalifikować do modeli wyceny:

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

42. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym polega na zapewnieniu kontynuowania działalności Spółki, w takim zakresie i takiej formie, aby było możliwe zapewnienie zwrotu z inwestycji udziałowcom.

Spółka monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Jest on obliczony jako stosunek zadłużenia ogółem netto (dłużne papiery wartościowe, kredyty, pożyczki, zobowiązania handlowe) do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto to suma kredytów pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączna wartość kapitału to kapitał własny plus zadłużenie netto.

Wskaźniki zadłużenia	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
1.Zobowiązania ogółem	69 071 083	76 027 008
2.Środki pieniężne	(761 770)	(1 176 870)
3.Zadłużenie netto /1-2/	68 309 313	74 850 138
4.Kapitał własny ogółem	62 085 149	44 603 812
5.Kapitał ogółem /3+4/	130 394 462	119 453 950
Wskaźnik zadłużenia	52%	63%

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

Pioma-Odlewnia Spółka z o.o. Sprawozdanie finansowe za rok 2018

43. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

W wyniku prowadzonej działalności Spółka narażona jest na ryzyka finansowe: rynkowe (w tym ryzyko walutowe, stopy procentowej, cenowe), ryzyko kredytowe i ryzyko utraty płynności. W zakresie zarządzania ryzykiem Spółka skupia się na bieżącym monitorowaniu potencjalnie negatywnych wpływów na wyniki finansowe Spółki.

Zarządzanie ryzykiem skupia się głównie na nieprzewidywalności rynków. Ma na celu minimalizowanie ewentualnych niekorzystnych wpływów na wyniki finansowe Spółki.

Polityka zarządzania ryzykiem rynkowym a także strategię zabezpieczające, określające zasady pomiaru poszczególnych ekspozycji, parametry i horyzont czasowy zabezpieczenia określonego ryzyka a także stosowane instrumenty zabezpieczające.

Zarząd dokonuje osądu w zakresie klasyfikacji instrumentów finansowych, oceny charakteru, zakresu ryzyka związanego z instrumentami finansowymi a także zastosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pienionych. Instrumenty finansowe klasyfikuje się w zależności od celu ich nabycia i charakteru nabywanych walorów.

Ryzyko rynkowe

a) ryzyko walutowe

Spółka zawiera transakcje związane z działalnością podstawową, denominowane w walutach obcych. Ryzyko powstaje w wyniku dokonywania przez Spółkę operacji zakupu i sprzedaży w walucie innej niż waluta funkcjonalna. W związku z tym pojawia się ryzyko wystąpienia wahań kursów walut.

Główne elementy stanowiące źródła ekspozycji narażone na ryzyko zmian kursów walut:

- sprzedaż denominowana w walutach obcych
- zadłużenie denominowane w walutach obcych

Wrażliwość Spółki na ryzyko kursowe zmniejszyło się w okresie głównie z uwagi na spadek aktywów w stosunku do poprzedniego okresu.

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

	31.12.2018	31.12.2017
USD	3,7597	3,4813
EUR	4,3000	4,1709
SEK	0,4201	0,4243
CZK	0,1673	0,1632
RUB	0,0541	0,0604
UAH	0,1357	0,1236

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

Pioma-Odlewnia Spółka z o.o. Sprawozdanie finansowe za rok 2018

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany kursu podstawowych walut.

Stan na 31.12.2018

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany kursów walut	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik przed opodatkowaniem			
			Kurs			
			Kurs EUR/PLN +10%	Kurs EUR/PLN -10%	Kurs inne/PLN +10%	Kurs inne/PLN -10%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34 339 696	8 527 871	852 470	(852 470)	317	(317)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	761 770	22 779	2 278	(2 278)	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	(103 178)	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(18 054 791)	(2 527 269)	(252 727)	252 727	-	-
Kredyty i pożyczki	(38 757 079)	(2 776 871)	(277 687)	277 687	-	-
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)	(21 813 582)	3 246 510	324 333	(324 333)	317	(317)

Stan na 31.12.2017

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany kursów walut	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik przed opodatkowaniem			
			Kurs			
			EUR/PLN +10%	EUR/PLN -10%	inne/PLN +10%	inne/PLN -10%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29 514 971	6 553 832	648 458	(648 458)	6 925	(6 925)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 176 870	605 377	2 209	(2 209)	58 328	(58 328)
Pozostałe aktywa finansowe	185 516	185 516	18 552	(18 552)	-	-
Zobowiązania finansowe	(262 643)	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(25 328 052)	(2 565 581)	(256 558)	256 558	-	-
Kredyty i pożyczki	(38 789 017)	(2 776 871)	(277 687)	277 687	-	-
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)	(33 502 355)	2 002 273	134 974	(134 974)	65 253	(65 253)

Przy zmianie kursu walut o (+) 10% analiza wrażliwości przyjmuje identycznie wartości tylko ze znakiem przeciwnym. Wpływ odchyleń kursów na wartość godziwą instrumentów pochodnych zostały oszacowane przy niezmiennych poziomach stóp procentowych.

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

Pioma-Odlewnia Spółka z o.o. Sprawozdanie finansowe za rok 2018

b) ryzyko stopy procentowej

Posiadane przez Spółkę kredyty i pożyczki bankowe oparte są na warunkach zmiennej stopy procentowej. Finansowania działalności poprzez pozyskiwanie zadłużenia według stałej stopy zadłużenia, wiązałyby się z ryzykiem utraty korzyści w przypadku spadku stóp procentowych. Na dzień 31.12.2018 roku Spółka nie stosuje zabezpieczeń ograniczających wpływ na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych wynikających ze zmian stóp procentowych. Zmiana stóp procentowy o 1 punkt spowodowałaby zmniejszenie lub zwiększenie wyniku finansowego za 2018 rok o 216 tys.zł.

Spółka obarczona jest ryzykiem stopy procentowej w stosunku do posiadanych:

- środków pieniężnych
- umowy kredytu w rachunku bieżącym
- umowy pożyczki
- leasingu finansowego

Stan na 31.12.2018

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe	wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej wpływ na wynik	
		+1%	-1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	761 770	7 618	(7 618)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34 339 696	343 397	(343 397)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(18 054 790)	(180 548)	180 548
Kredyty i pożyczki	(38 757 079)	(387 571)	387 571
Pozostałe zobowiązania finansowe	(103 178)	(1 032)	1 032
Razem	(21 813 581)	(218 136)	218 136

Wpływ zmian stóp procentowych zaprezentowano w skali rocznej

Stan na 31.12.2017

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe	wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej wpływ na wynik	
		+1%	-1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 176 870	11 769	(11 769)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29 514 971	295 150	(295 150)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(25 328 052)	(253 280)	253 280
Kredyty i pożyczki	(38 789 017)	(387 890)	387 890
Pozostałe zobowiązania finansowe	(262 643)	(2 626)	2 626
Razem	(33 687 871)	(336 877)	336 877

Wpływ zmian stóp procentowych zaprezentowano w skali rocznej

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

Pioma-Odlewnia Spółka z o.o. Sprawozdanie finansowe za rok 2018

Ryzyko cenowe

Spółka jest narażona na ryzyko cenowe, wynikające z aktualnej koniunktury w branżach będących największymi odbiorcami wyrobów. Wysoka energochłonność i materiałochłonność Spółki, powoduje że jest ona narażona na ryzyko zmian cen energii i materiałów wsadowych (złomy, surówki). Spółka stosuje dywersyfikację źródeł zaopatrzenia w materiały produkcyjne i świadczeń usług korporacyjnych. Ponadto dąży do zminimalizowania ryzyka poprzez zagwarantowanie w umowach z dostawcami możliwości negocjacji cen.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza, że kontrahent nie wywiąże się z zobowiązań, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka stale monitoruje swoich kontrahentów, a w razie konieczności kupuje stosowne gwarancje bankowe. Udzielane kredyty kupieckie charakteryzują się pewną dywersyfikacją pod względem branżowym i geograficznym. Dodatkowo Spółka ubezpiecza swoje należności

Spółka zawiera transakcje depozytowe w sektorze finansowym. Są to banki dysponujące odpowiednim kapitałem własnym i posiadające silną, ustabilizowaną pozycję rynkową. Mając na uwadze powyższe, a także krótkoterminowy charakter pozycji uznaje się, że ryzyko kredytowe w odniesieniu do środków pieniężnych jest niskie.

Struktura wiekowa należności finansowych wg stanu na 31.12.2018

	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	Należności przeterminowane od 0-180 dni, które nie utraciły wartości	Należności przeterminowane powyżej 180 dni, które nie utraciły wartości
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34 339 696	22 903 431	11 322 094	114 171
Pozostałe należności finansowe				
Razem	34 339 696	22 903 431	11 322 094	114 171

Struktura wiekowa należności finansowych wg stanu na 31.12.2017

	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	Należności przeterminowane od 0-180 dni, które nie utraciły wartości	Należności przeterminowane powyżej 180 dni, które nie utraciły wartości
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29 514 971	20 741 739	8 476 710	296 521,75
Razem	29 514 971	20 741 739	8 476 710	296 522

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

Pioma-Odlewnia Spółka z o.o. Sprawozdanie finansowe za rok 2018

Ryzyko płynności

Spółka zarządza ryzykiem płynności dokonując na bieżąco monitorowania prognozowanych i rzeczywistych przepływy pieniężnych, wykorzystuje rezerwową linię pożyczkową. Dopasowuje wielkości wymagalnych aktywów i zobowiązań. Dzięki dywersyfikacji źródeł i metod finansowania-instrumentów kredytowych, wykorzystywania kredytów kupieckich udzielonych przez dostawców, Spółka ma zagwarantowany poziom bezpieczeństwa płynności.

Stan na 31 grudnia 2018

	Terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego	
	do 1 roku	od 1 do 2 lat
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 939 520	107 104
Kredyty i pożyczki	38 757 079	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	72 112	31 066
Razem	55 768 711	138 170

Stan na 31 grudnia 2017

	Terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego	
	do 1 roku	od 1 do 2 lat
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 922 903	278 873
Kredyty i pożyczki	38 789 017	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	154 510	108 133
Razem	64 866 430	387 006

Instrumenty zabezpieczające

Spółka stosuje politykę zarządzania ryzykiem walutowym. Jako instrumenty zabezpieczające stosuje kontrakty forward.

Na dzień 31.12.2018 Spółka miała zawarte transakcje zabezpieczające kursy walut typu „forward” na kwotę 2 000 000 euro i 21 206 500 SEK.

Na dzień 31.12.2018 roku łączna wycena transakcji zabezpieczających wyniosła (-) 21 416 zł.

Wycena instrumentów zabezpieczających objęta rachunkowością zabezpieczeń w kwocie 15 840 zł została odniesiona na kapitały własne.

Wycena pozostałych instrumentów w kwocie 5 576zł została odniesiona w wynik roku bieżącego.

Na dzień 31.12.2017 Spółka miała zawarte transakcje zabezpieczające kursy walut typu „forward” na kwotę 1 800 000 euro.

Na dzień 31.12.2017 roku łączna wycena transakcji zabezpieczających wyniosła 185 516 zł.

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

Pioma-Odlewnia Spółka z o.o. Sprawozdanie finansowe za rok 2018

Wycena instrumentów zabezpieczających objęta rachunkowością zabezpieczeń w kwocie 23 727 zł została odniesiona na kapitały własne. Wycena pozostałych instrumentów w kwocie 161 789zł została odniesiona w wynik roku bieżącego.

Zestawienie kontraktów forward niezrealizowanych na dzień 31.12.2018 roku

Waluta bazowa	Dzień zakończenia transakcji	Kwota w walucie bazowej	Kwota w PLN	Zysk/strata
EUR	I kwartał 2019	1 500 000	6 484 950	16 759
EUR	II kwartał 2019	500 000	2 168 000	3 293
SEK	I kwartał 2019	9 088 500	3 846 253	(18 969)
SEK	II kwartał 2019	9 088 500	3 855 342	(15 380)
SEK	III kwartał 2019	3 029 500	1 293 294	(7 119)
Razem		23 206 500	17 647 838	(21 416)

Kontrakty stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych, dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń. Zabezpieczenia dotyczą przyszłych prognozowanych przepływów pieniężnych w walucie EUR i SEK z tytułu sprzedaży i zakupów, które nastąpią w ciągu dziewięciu miesięcy od dnia bilansowego. Przewiduje się więc, że kwoty odniesione na kapitały własne będą miały wpływ na wynik finansowy w przeciągu dziewięciu miesięcy od dnia bilansowego.

Zestawienie kontraktów forward niezrealizowanych na dzień 31.12.2017 roku

Waluta bazowa	Dzień zakończenia transakcji	Kwota w walucie bazowej	Kwota w PLN	Zysk/strata
EUR	I kwartał 2018	1 800 000	7 742 340	185 516
Razem		1 800 000	7 742 340	185 516

44. INFORMACJA DODATKOWA

Pożyczki i świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających

Jednostka nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych.

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

Pioma-Odlewnia Spółka z o.o. Sprawozdanie finansowe za rok 2018

Wynagrodzenie biegłego rewidenta

W dniu 10.07.2018 roku została zawarta „Umowa na usługi audytorskie” z Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie dotycząca badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2018 zgodnie z MSSF oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów. Za wykonanie w/w przedmiotu umowy strony ustaliły wynagrodzenie w wysokości netto 36 000 zł.

Sprawozdanie przedstawił Zarząd Spółki PGO SA (przejmującej):

Lucjan Augustyn – Wiceprezes Zarządu

.....
(podpis)

Bulanowski Andrzej – Wiceprezes Zarządu

.....
(podpis)

Każmierski Ireneusz - Wiceprezes Zarządu:

.....
(podpis)

Łukasz Petrus Prezes Zarządu

.....
(podpis)

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Ewa Zygielo

.....
(podpis)

Piotrków Trybunalski, dn. 29 maj 2019 roku

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