

**GRUPA KAPITAŁOWA  
POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A.  
KATOWICE, ARMII KRAJOWEJ 41**

**SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2013**

**WRAZ  
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA  
I  
RAPORTEM Z BADANIA**

## SPIS TREŚCI

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013.....</b>	<b>5</b>
<b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>5</b>
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	5
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy .....	8
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki.....	8
<b>II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>9</b>
<b>III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....</b>	<b>10</b>
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	10
2. Dokumentacja konsolidacyjna .....	10
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej .....	11
<b>IV. UWAGI KOŃCOWE.....</b>	<b>13</b>

### **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLSKA GRUPA ODLEWICZA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013**

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat i skonsolidowane sprawozdanie  
z całkowitych dochodów
3. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości  
oraz inne informacje objaśniające

### **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ POLSKA GRUPA ODLEWICZA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza S.A., dla której Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Armii Krajowej 41 jest Spółką Dominującą, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

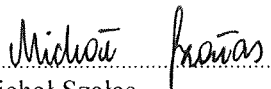
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

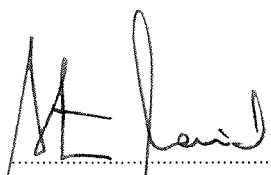
Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

  
.....  
Michał Szałas  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewid. 11988

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr ewidencyjnym 73:

  
.....  
Artur Maziarz – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.  
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 11 kwietnia 2014 roku

**RAPORT Z BADANIA  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
GRUPY KAPITAŁOWEJ POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 2013**

**I. INFORMACJE OGÓLNE**

**1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą**

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A. Siedzibą Spółki są Katowice, ul. Armii Krajowej 41.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 17 grudnia 2007 roku przed notariuszem Marcinem Gregorczykiem w Katowicach (Repertorium A Nr 11.118/2007). Spółka powstała poprzez przekształcenie Spółki „PIOMA-ODLEWNIA” Sp. z o.o. Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód, VIII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Katowicach, w dziale B pod numerem 0000305325, na podstawie postanowienia z dnia 12 maja 2008 roku. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Sąd Rejonowy Katowice – Wschód, VIII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Katowicach pod numerem KRS 0000305325.

Spółka Dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 771-237-43-09.

Urząd Statystyczny nadał Spółce Dominującej dnia 24 marca 2009 REGON o numerze: 590722383.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki Dominującej przedmiotem jej działalności jest:

- odlewnictwo żelaza,
- odlewnictwo staliwa,
- odlewnictwo metali lekkich,
- odlewnictwo miedzi i stopów miedzi,
- odlewnictwo pozostałych metali nieżelaznych,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- produkcja wyrobów metalowych pozostała,
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, z wyjątkiem działalności usługowej,
- produkcja opakowań drewnianych,
- produkcja pozostałych wyrobów z drewna,
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- magazynowanie i przechowywanie towarów,
- badania i analizy techniczne,
- produkcja wyrobów pozostałych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- wywóz śmieci i odpadów,
- unieszkodliwianie odpadów,

- wynajem maszyn i urządzeń budowlanych,
- produkcja pozostałych maszyn dla rolnictwa i leśnictwa, z wyjątkiem działalności usługowej,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- działalność usługowo-księgowa, doradztwo podatkowe,
- działalność holdingów finansowych,
- leasing finansowy,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
- wynajem i dzierżawa pozostałych samochodów, z wyłączeniem motocykli,
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, wyłączając komputery,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane.

W badanym okresie Spółka Dominująca prowadziła działalność w zakresie sprawowania nadzoru właścicielskiego w stosunku do spółek zależnych, świadczenia usług doradczych i administracyjnych.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 96.300 tys. zł i dzielił się na 41.760.000 akcji zwykłych serii A oraz 54.540.000 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Według stanu na dzień 26 czerwca 2013 roku (data ostatniego Zgromadzenia Akcjonariuszy) struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

- |                           |                |
|---------------------------|----------------|
| – TDJ S.A.                | – 67% akcji,   |
| – Tomasz Domagała         | – 5,7% akcji,  |
| – AVIVA OFE               | – 5,4% akcji,  |
| – ING OFE                 | – 6,5% akcji,  |
| – Pozostali akcjonariusze | – 15,4% akcji. |

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki:

- w dniu 23 grudnia 2013 TDJ S.A. objęło udziały w podwyższonym kapitale zakładowym TDJ Equity II sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach w zamian za wkład niepieniężny w postaci 64.521.000 akcji zwykłych na okaziciela Polska Grupa Odlewnicza S.A. stanowiących 67% kapitału zakładowego spółki od dnia 23 grudnia 2013 roku,
- zmiany w strukturze kapitału podstawowego związane z normalnym handlem akcjami na giełdzie.

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

- |  |                |
|--|----------------|
| – TDJ Equity II Sp. z o.o.                       | – 67% akcji,   |
| – ING OFE  | – 6,5% akcji,  |
| – AVIVA OFE                                      | – 5,4% akcji,  |
| – Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | – 5,2% akcji,  |
| – Pozostali akcjonariusze                        | – 15,9% akcji. |

Po dniu bilansowym nie nastąpiły istotne zmiany w kapitale zakładowym Spółki Dominującej. Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 193.093 tys. zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził Pan Mirosław Bendzera - Prezes Zarządu.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 22 kwietnia 2013 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Pana Dariusza Ginalskiego i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- w dniu 15 listopada 2013 roku Pan Dariusz Ginalski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A. wchodzi:

- Podmiot Dominujący – Polska Grupa Odlewnicza S.A. oraz
- spółki zależne:
  - Odlewnia Żeliwa „Śrem” S.A.,
  - Pioma-Odlewnia Sp. z o.o.,
  - Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2013 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Spółka Dominująca – Polska Grupa Odlewnicza S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej Polska Grupa Odlewnicza S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 20 marca 2014 roku opinię bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi.

- b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
Odlewnia Żeliwa „Śrem” S.A. w Śremie przy ul. Staszica 1	100 %	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	20 marca 2014
Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. w Piotrkowie Trybunalskim przy ul. Dmowskiego 38	100 %	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	28 lutego 2014
Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o. w Gorlicach przy ul. Michalusa 1	100 %	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	17 lutego 2014

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek. W badanym roku obrotowym, w ostatnim kwartale, spółka włączyła do konsolidacji Kuźnię Glinik Sp. z o.o. Wpływ tej decyzji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe przed włączeniami konsolidacyjnymi był następujący:

- wzrost przychodów ze sprzedaży o kwotę 19.381 tys. zł,
- wzrost sumy bilansowej o kwotę 62.898 tys. zł.

## **2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Działalność Grupy Kapitałowej w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 26.479 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12. Biegły rewident w dniu 18 kwietnia 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 26 czerwca 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 8 lipca 2013 roku

## **3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie**

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 17 lipca 2013 roku, zawartej pomiędzy POLSKĄ GRUPĄ ODLEWNICZĄ S.A. a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Michała Szałas (nr ewidencyjny 11988) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 17 lutego do 21 lutego 2014 oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 16 lipca 2013 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 15 statutu Spółki Dominującej.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Michał Szałas potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A.

## **4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki**

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 11 kwietnia 2014 roku.

## II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat</u> <u>(w tys. zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012(*)</u>
Przychody ze sprzedaży	246.378	265.130
Koszty działalności operacyjnej	(218.645)	(235.158)
Pozostałe przychody operacyjne	4.336	2.374
Pozostałe koszty operacyjne	(3.903)	(4.995)
Przychody finansowe	1.703	5.608
Koszty finansowe	(2.496)	(6.082)
Podatek dochodowy	(5.671)	(348)
Zysk (strata) netto	21.702	26.529

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
– rentowność sprzedaży	11%	10%
– rentowność sprzedaży netto	9%	10%
– rentowność netto kapitału własnego	13%	18%

<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,81	1,09
– wskaźnik rotacji należności w dniach	53	47
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	25	25
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	60	54

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	36%	30%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	64%	70%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	40.096	46.067
– wskaźnik płynności	1,73	2,09
– wskaźnik podwyższonej płynności	1,05	1,23

(\*) dane przekształcone ze względu na zmianę polityki rachunkowości

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie następujących tendencji:

- wzrost wskaźnika rentowności sprzedaży,
- spadek wskaźnika rentowności sprzedaży netto oraz rentowności netto kapitału własnego,
- spadek wskaźnika rotacji majątku,
- wydłużenie okresów rotacji należności i zapasów,
- utrzymanie się wskaźnika rotacji zobowiązań na poziomie z roku poprzedniego,
- wzrost stopy zadłużenia przy jednoczesnym spadku stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym,
- spadek kapitału obrotowego netto,
- spadek wskaźników płynności.

### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 303.976 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie 21.702 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 21.729 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 21.729 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.898 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych.

#### 2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) pakiet konsolidacyjny jednostki zależnej dostosowany do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 3) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 4) obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej,
- 5) obliczenia wartości firmy.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013 sporządzono zgodnie z MSSF.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności, stosowano kryteria określone w MSSF.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – Polska Grupa Odlewnicza S.A. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co Spółka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

**3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej**

Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Informacje objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

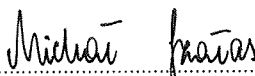
Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2013. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

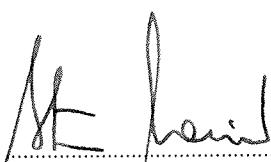
#### IV. UWAGI KOŃCOWE

##### Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.

  
.....  
Michał Szałas  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewid. 11988

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr ewidencyjnym 73:

  
.....  
Artur Maziarka – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.  
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 11 kwietnia 2014 roku