

Sprawozdanie Rady Nadzorczej
Spółki POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A.
dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z oceny sprawozdania finansowego Spółki,
 sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia
straty za rok obrotowy 2012

I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2012 roku

1. Skład Rady Nadzorczej

Do dnia 28 czerwca 2012 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

1. Tomasz Domogała
2. Jacek Domogała
3. Czesław Kisiel
4. Beata Zawiszowska
5. Magdalena Jackowicz-Korczyńska

W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 czerwca 2012 r. powołało do składu Rady Nadzorczej na kolejną kadencję:

1. Tomasz Domogała
2. Jacek Domogała
3. Czesław Kisiel
4. Beata Zawiszowska
5. Magdalena Jackowicz-Korczyńska

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

1. Tomasz Domogała – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Jacek Domogała – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Czesław Kisiel – Członek Rady Nadzorczej
4. Beata Zawiszowska – Członek Rady Nadzorczej
5. Magdalena Jackowicz-Korczyńska – Członek Rady Nadzorczej

2. Forma i tryb wykonywania nadzoru

Rada Nadzorcza pełniła w roku obrotowym 2012 stały nadzór nad działalnością Spółki realizując uprawnienia nadzorcze w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statut Spółki oraz Regulaminu Rady, a także wypełniając zadania komitetu audytu powierzone Radzie Nadzorczej na podstawie Uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 kwietnia 2011 r. Czynności nadzorcze polegały w szczególności:

- na analizie przedstawianych przez Zarząd materiałów dotyczących bieżącej działalności Spółki obejmujących wszystkie obszary jej funkcjonowania,
- kontroli finansowej działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności,
- uzyskiwaniu szczegółowych wyjaśnień ze strony Zarządu,
- wyrażaniu zgód na podejmowane przez Zarząd czynności, co do których Statut Spółki wymagał akceptacji ze strony Rady Nadzorczej,
- dokonanie wyboru biegłego rewidenta, który przeprowadził badanie dokumentacji oraz sprawozdań finansowych Spółki z jednoczesną kontrolą niezależności biegłego rewidenta,
- monitorowaniu procesu sprawozdawczości finansowej,

W oparciu o przedstawiane przez Zarząd materiały dotyczące bieżącej działalności Spółki w szczególności w zakresie wyników finansowych Rada Nadzorcza na bieżąco dokonywała oceny osiągniętych wyników oraz pracy Zarządu.

Wypełniając swoje obowiązki Rada Nadzorcza odbywała spotkania z Prezesem Zarządu oraz pracownikami Spółki.

Główną formą wykonywania przez Radę Nadzorczą swoich uprawnień były posiedzenia Rady, na których podejmowane były uchwały. Uchwały Rady Nadzorczej miały charakter stanowiący, opiniujący i wnioskujący. Posiedzenia Rady odbywały się w składzie i trybie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

3. Zakres prac Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym

W 2012 r. Rada Nadzorcza w swoich pracach koncentrowała się na bieżących problemach związanych z działalnością Spółki oraz na strategii dalszego rozwoju. Głównymi tematami pracy Rady były:

- przyjęcie rocznego budżetu spółek Grupy na 2012 r.,
- ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grup Kapitałowej za rok obrotowy 2011, sprawozdania Zarządu z działalności Grup Kapitałowej za rok obrotowy 2011, wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2011 oraz sprawozdania Rady z wyników tej oceny,
- analiza ofert biegłych rewidentów oraz wybór biegłego rewidenta,
- zmiana wynagrodzenia Prezesa Zarządu,
- zatwierdzenie projektu inwestycyjnego spółki zależnej,
- zatwierdzenie zasad finansowania potencjalnych akwizycji,
- ustalenie zasad wynagradzania w systemie kafeteryjnym,
- wyrażenie zgody na zbycie akcji spółki Odlewnia Żeliwa Śrem S.A.

W okresie 2012 r. Rada Nadzorcza wykonywała kolegialnie zadania należące do kompetencji komitetu audytu, przedstawiając swoje rekomendacje i opinie na posiedzeniach.

II. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2012

1. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2012 r. i z oceny skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej PGO za 2012 r.

Zgodnie z art. 382 § 3 k.s.h. oraz Statutem Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniami finansowymi, a następnie dokonała oceny jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki, Uchwałą z dnia 02 lipca 2012 r., wybrała firmę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.), jako firmę audytorską do przeprowadzenia przeglądu śródrocznego oraz badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz przegląd śródrocznego i badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PGO za rok obrotowy 2012 r.

Powyższe badanie stanowi główną podstawę przedstawionej poniżej oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PGO.

Zdaniem audytora zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2012 r. we wszystkich swoich aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 r.,
- 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Rada Nadzorcza, kierując się dokonanyimi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania sprawozdania finansowego, akceptuje przedłożone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **128.169.187,33 zł**;
- rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące stratę netto w kwocie **4.860.001,71 zł** oraz ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie **4.860.001,71 zł**;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **4.860.001,71 zł**;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **451.750,95 zł**;
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza, kierując się dokonanyimi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, akceptuje przedłożone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGO, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **243.754 tys. zł**;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w kwocie **26.479 tys. zł** oraz całkowity dochód ogółem w kwocie **26.839 tys. zł**;
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **26.839 tys. zł**;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **204 tys. zł**;
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Uwzględniając opinię i raport niezależnego biegłego rewidenta oraz własne ustalenia Rada Nadzorcza, zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą, stwierdza, że jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 r. sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami rachunkowości oraz, że w sposób rzetelny oraz zgodny z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym odzwierciedlają działalność Spółki i Grupy Kapitałowej PGO w ocenianym okresie roku obrotowego 2012.

2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz działalności Grupy Kapitałowej PGO w 2012 r.

Zgodnie z art. 382 § 3 k.s.h. oraz Statutem Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się z treścią sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej PGO za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 r. i dokonała jego oceny. W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie z działalności Spółki oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej PGO są kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nich informacje, pochodzące ze zbadanych sprawozdań finansowych, są z nimi zgodne.

Rada Nadzorcza Spółki oceniając przedstawione sprawozdania zauważa, że w sposób rzetelny oraz zgodny z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym odzwierciedlają one działalność Spółki i Grupy Kapitałowej PGO w ocenianym okresie roku obrotowego 2012.

3. Ocena wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty Spółki za 2012 r.

Spółka zakończyła 2012 rok stratą netto w wysokości **4.860.001,71 zł**.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu, pozytywnie ocenia wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku w kwocie 4.860.001,71 zł z zysków przyszłych okresów.

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty zgodnie z propozycją Zarządu.

III. Wnioski

Rada Nadzorcza, w swojej ocenie, rzetelnie prowadziła kolegiálny nadzór nad działaniami Zarządu w roku obrotowym 2012 i wykonywała swoje obowiązki zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej oraz zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza Spółki wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o:

- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2012 r.;
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PGO za 2012 r.;
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2012 r.;
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGO za 2012 r.;
- podjęcie decyzji o pokryciu straty netto za 2012 r. z uwzględnieniem wniosku Zarządu Spółki oraz opinii Rady Nadzorczej wyrażonej w Uchwale nr 3 z dnia 27 maja 2013 r.;
- udzielenie absolutorium następującym członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2012 r.

Ocena sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej PGO za rok 2012 z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

Podstawową bieżącą działalnością Spółki jest działalność holdingowa. W ramach tej działalności Spółka świadczy na rzecz spółek zależnych m.in. usługi doradcze w zakresie zarządzania i marketingu, usługi administracyjne w zakresie księgowości i kadr oraz sprawuje bieżącą kontrolę właścicielską nad tymi spółkami.

Polska Grupa Odlewnicza S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej w skład której wchodzi, obok podmiotu dominującego, spółki Odlewnia Żeliwa Śrem S.A. oraz Pioma-Odlewnia Sp. z o.o.

Rok 2012 był pierwszym pełnym rokiem obrotowym, w którym Polska Grupa Odlewnicza S.A. funkcjonowała jako spółka publiczna notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W tym okresie Spółka starała się należycie wywiązywać z obowiązków wobec akcjonariuszy, instytucji finansowych oraz organów nadzoru nad rynkiem giełdowym, jednocześnie cały czas zbierając doświadczenie i doskonaląc swoje działania jako podmiotu giełdowego.

W roku 2012 Polska Grupa Odlewnicza S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 961 tys. zł oraz stratę netto w wysokości 4.860 tys. zł. Była ona przede wszystkim wynikiem straty powstałej na przeprowadzonej w 2012 roku sprzedaży, przez Polską Grupę Odlewniczą S.A. na rzecz spółki zależnej Pioma-Odlewnia Sp. z o.o., pakietu akcji spółki Odlewni Żeliwa Śrem S.A., stanowiącego 32.97% w kapitale zakładowym tej spółki, za łączną cenę 34.909 tys. zł. Celem tej transakcji było pozyskanie przez Polską Grupę Odlewniczą S.A. środków, które w przyszłości mają posłużyć do realizacji planów rozbudowy i rozwoju Grupy Kapitałowej związanych z ewentualnymi projektami akwizycyjnymi lub wsparciem projektów rozwoju organicznego poszczególnych spółek zależnych.

W roku 2012 Grupa Kapitałowa PGO wypracowała bardzo dobre wyniki finansowe. Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 265.130 tys. zł, przewyższające wielkość przychodów w wyjątkowo dobrym pod tym względem roku 2011 o 4%. Zysk netto wyniósł 26.497 tys. zł i był wyższy od zysk netto uzyskanego w roku 2011 o 32%. Do tak korzystnych wyników przyczyniło się m.in. utrzymywanie wysokich przychodów ze sprzedaży, konsekwentna realizacja procesów ukierunkowanych na redukcję kosztów we wszystkich obszarach funkcjonalnych oraz niższe koszty finansowe poniesione przez Grupę w 2012 roku.

Zobowiązania Spółki wobec pracowników, wierzycieli oraz zobowiązania publiczno-prawne regulowane są na bieżąco. Sytuacja finansowa Spółki jest dobra, a zarządzanie zasobami finansowymi prowadzone jest w sposób prawidłowy, zapewniający stałą płynność finansową pozwalającą na regulowanie zobowiązań w terminie.

W ocenie Rady Nadzorczej przeprowadzona w 2012 roku transakcja sprzedaży akcji Odlewni Żeliwa Śrem S.A. pozwoliła na pozyskanie środków, które w przyszłości posłużą mają do realizacji planów rozbudowy i rozwoju Grupy Kapitałowej związanych z ewentualnymi projektami akwizycyjnymi lub wsparciem projektów rozwoju organicznego spółek zależnych. Ponadto posiadane zasoby finansowe oraz możliwości uzyskania finansowania zewnętrznego zapewniają możliwość realizacji ewentualnych zamierzeń inwestycyjnych.

System kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem stosowany w Spółce oparty jest przede wszystkim na podziale kompetencji w zakresie podejmowania kluczowych decyzji gospodarczych i ich weryfikacji przez Radę Nadzorczą. Ponadto regularne sporządzanie przez Zarząd sprawozdań finansowych oraz ich analiza pozwala na bieżąco identyfikować ryzyka gospodarcze co z kolei pozwala na szybkie i elastyczne reagowanie na zmieniającą się sytuację gospodarczą i podejmowanie przez Spółkę działań zmierzających do zapobiegania potencjalnym ryzykom.

Ewidencja księgową Spółki prowadzona jest w systemie komputerowym, a dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione. Ewidencja księgową prowadzona jest w ten sposób, że zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych, a dane wprowadzane są kompletnie na podstawie zakwalifikowanych do księgowania dowodów księgowych przy zachowaniu ciągłości zapisów i chronologii zdarzeń gospodarczych. Na podstawie tak prowadzonej ewidencji księgowej Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg oraz sporządza zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych.

W ocenie Rady Nadzorczej stosowany i nadzorowany przez Radę, w Spółce i Grupie Kapitałowej PGO system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem zapewnia możliwość szybkiego identyfikowania wszelkich problemów i zagrożeń i skutecznego podejmowania działań zapobiegawczych. Zarząd w swoich działaniach na bieżąco weryfikuje sytuację finansową Spółki i w sposób efektywny zarządza posiadanym majątkiem.

Podsumowanie:

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie oceniając sytuację Spółki i Grupy Kapitałowej PGO w minionym roku, nie widzi przesłanek zagrażających kontynuacji działalności w perspektywie roku 2013 i lat następnych.

W opinii Rady Nadzorczej Zarząd Spółki wykonywał swoje obowiązki w sposób należyty, z właściwym zaangażowaniem, efektywnie i skutecznie.

Swoją opinię Rada Nadzorcza oparła na informacjach zgromadzonych w ciągu 2012 r. w trakcie sprawowania bieżącego nadzoru nad działalnością Spółki, przedstawianych przez Zarząd okresowych informacjach finansowych i sprawozdaniach z bieżącej sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej PGO, a także na opinii i raporcie biegłego rewidenta.