



**Skonsolidowany raport kwartalny**  
**Grupy Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza**  
**rozszerzony o kwartalną informację finansową**  
**za I kwartał 2013 r.**

## 1. Oświadczenia oraz format sprawozdania finansowego

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza za okres od dnia 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. zawierające: sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych.
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. (Emitent) za okres od dnia 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. zawierające: sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych.
- Porównawcze dane finansowe na dzień 31.12.2012 r., za pierwszy kwartał roku 2012 oraz narastająco za cztery kwartały 2012 r.
- Informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu 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.
- Jeśli nie podano inaczej dane finansowe przedstawiono w tysiącach złotych.

Jednostka dominująca (Polska Grupa Odlewnicza S.A.) na podstawie § 83 ust. 1 powyższego Rozporządzenia nie przekazuje odrębnego kwartalnego raportu jednostkowego.

## 2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza

### 2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>A k t y w a</b>	<b>Stan na 31.03.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>155 294</b>	<b>155 614</b>
Wartości niematerialne	1 059	1 191
Rzeczowe aktywa trwałe	142 702	143 375
Nieruchomości inwestycyjne	7 769	7 769
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 736	3 271
Pozostałe aktywa długoterminowe	28	8
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>120 067</b>	<b>88 140</b>
Zapasy	30 023	36 483
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	38 458	33 538
Należności z tytułu podatków	6 564	6 393
Pozostałe aktywa finansowe	736	618
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 857	10 675
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	4 429	433
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>275 361</b>	<b>243 754</b>
<b>P a s y w a</b>	<b>Stan na 31.03.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>177 837</b>	<b>171 364</b>
Kapitał zakładowy	96 300	96 300
Kapitał zapasowy	30 894	30 894
Kapitał z aktualizacji wyceny	(42)	360
Zyski zatrzymane	50 685	43 810
<b>Zobowiązania długoterminowe i rezerwy</b>	<b>56 687</b>	<b>30 317</b>
Kredyty i pożyczki	26 503	68
Pozostałe zobowiązania finansowe	127	158
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	23 893	24 223
Rezerwy na świadczenia pracownicze	6 164	5 868
<b>Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy</b>	<b>40 837</b>	<b>42 073</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 017	18 266
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	6 271	15 162
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	121	136
Zobowiązania z tytułu podatków	5 998	3 367
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 980	1 823
Pozostałe rezerwy	4 450	3 319
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>275 361</b>	<b>243 754</b>
<b>Wartość księgowa</b>	<b>177 837</b>	<b>171 364</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>96 300 000</b>	<b>96 300 000</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)</b>	<b>1,85</b>	<b>1,78</b>

## 2.2. Rachunek zysków i strat

<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2013</b>	<b>Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2012</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	64 606	73 838
Koszt własny sprzedaży	(49 946)	(58 009)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>14 660</b>	<b>15 829</b>
Koszty sprzedaży	(674)	(732)
Koszty zarządu	(5 925)	(5 477)
Pozostałe przychody operacyjne	1 672	667
Pozostałe koszty operacyjne	(1 226)	(1 002)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>8 507</b>	<b>9 285</b>
Przychody finansowe	518	3 378
Koszty finansowe	(616)	(4 087)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>8 409</b>	<b>8 576</b>
Podatek dochodowy	(1 548)	(1 681)
<b>Zysk netto</b>	<b>6 861</b>	<b>6 895</b>
 <b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	 96 300 000	 96 300 000
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)</b>	<b>0,07</b>	<b>0,07</b>
<b>Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w złotych)</b>	<b>0,07</b>	<b>0,07</b>

## 2.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2013</b>	<b>Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2012</b>
Zysk netto	6 861	6 895
Wycena instrumentów zabezpieczających	(42)	
Zyski/straty aktuarialne	14	(19)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>6 833</b>	<b>6 876</b>
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 833	6 876
Przypadające mniejszości		

## 2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	<b>Za okres 01.01.2013- 31.03.2013</b>	<b>Za okres 01.01.2012- 31.03.2012</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej</b>	<b>8 409</b>	<b>8 552</b>
Korekty razem	6 161	2 022
Amortyzacja	2 460	2 248
Odsetki i udziały w zyskach	305	492
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	117	(1 812)
Zmiana stanu zapasów	6 460	1 339
Zmiana stanu należności	(5 090)	(2 385)
Zmiana stanu zobowiązań	6 052	3 884
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw	1 601	1 873
Podatek dochodowy zapłacony dotyczący działalności kontynuowanej	(1 727)	(1 120)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(4 017)	(2 497)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>14 570</b>	<b>10 574</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	22	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 874)	(1 978)
Inne wydatki inwestycyjne		(1 466)
Udzielone pożyczki	(727)	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 579)</b>	<b>(3 444)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	34 225	5 858
Spłaty kredytów	(16 682)	(4 040)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(47)	(177)
Odsetki zapłacone	(305)	(490)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>17 191</b>	<b>1 151</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>29 182</b>	<b>8 281</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>29 182</b>	<b>8 281</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>10 675</b>	<b>10 471</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>39 857</b>	<b>18 752</b>

## 2.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
<b>Stan na 1 stycznia 2013r.</b>	96 300	30 894	360	43 810	171 364
Zysk netto				6 861	6 861
Wycena instrumentów zabezpieczających			(402)		(402)
Zyski aktuarialne				14	14
<b>Razem całkowite dochody</b>			(402)	6 875	6 473
<b>Stan na 31 marca 2013</b>	<b>96 300</b>	<b>30 894</b>	<b>(42)</b>	<b>50 685</b>	<b>177 837</b>

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
<b>Stan na 1 stycznia 2012r.</b>	96 300	25 636		22 589	144 525
Zysk netto				26 529	26 529
Wycena transakcji zabezpieczających			360		360
Straty aktuarialne				(50)	(50)
<b>Razem całkowite dochody</b>			360	26 479	26 839
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy		5 258		(5 258)	0
<b>Stan na 31 grudnia 2012 r.</b>	<b>96 300</b>	<b>30 894</b>	<b>360</b>	<b>43 810</b>	<b>171 364</b>

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
<b>Stan na 1 stycznia 2012r.</b>	96 300	25 636		22 589	144 525
Zysk netto				6 895	6 895
Straty aktuarialne				(19)	(19)
<b>Razem całkowite dochody</b>	0	0	0	6 876	6 876
<b>Stan na 31 marca 2012 r.</b>	<b>96 300</b>	<b>25 636</b>	<b>0</b>	<b>29 465</b>	<b>151 401</b>

### 3. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A.

#### 3.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>A k t y w a</b>	<b>Stan na 31.03.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>67 463</b>	<b>67 464</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	2	3
Udziały w jednostkach zależnych	67 436	67 436
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	25
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>60 686</b>	<b>60 705</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 062	34 998
Należności z tytułu podatków	5 174	5 174
Pozostałe aktywa finansowe	28 900	19 900
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 541	632
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	9	1
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>128 149</b>	<b>128 169</b>
<b>P a s y w a</b>		
	<b>Stan na 31.03.2013</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>122 605</b>	<b>122 334</b>
Kapitał zakładowy	96 300	96 300
Kapitał zapasowy	30 894	30 894
Zyski zatrzymane	(4 589)	(4 860)
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>21</b>	<b>23</b>
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	21	23
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>5 523</b>	<b>5 812</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 279	5 573
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		
Zobowiązania z tytułu podatków	133	130
Rezerwy na świadczenia pracownicze	36	26
Pozostałe rezerwy	75	83
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>128 149</b>	<b>128 169</b>
<b>Wartość księgowa</b>	<b>122 605</b>	<b>122 334</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>96 300 000</b>	<b>96 300 000</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)</b>	<b>1,27</b>	<b>1,27</b>

### 3.2. Rachunek zysków i strat

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>Za okres 01.01.2013- 31.03.2013</b>	<b>Za okres 01.01.2012- 31.03.2012</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	233	293
Koszt własny sprzedaży	(180)	(213)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>53</b>	<b>80</b>
Koszty zarządu	(158)	(158)
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	(7)	(16)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(112)</b>	<b>(94)</b>
Przychody finansowe	445	486
Koszty finansowe	0	(430)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>333</b>	<b>(38)</b>
Podatek dochodowy	(62)	(24)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>271</b>	<b>(62)</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>271</b>	<b>(62)</b>
 <b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	 96 300 000	 96 300 000
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w złotych)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### 3.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>Za okres 01.01.2013- 31.03.2013</b>	<b>Za okres 01.01.2012- 31.03.2012</b>
Zysk (strata) netto	271	(62)
Inne całkowite dochody	0	0
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>271</b>	<b>(62)</b>
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	271	(62)
Przypadające mniejszości	0	0



### 3.4. Rachunek przepływów pieniężnych

<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>Za okres 01.01.2013- 31.03.2013</b>	<b>Za okres 01.01.2012- 31.03.2012</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej</b>	<b>333</b>	<b>(38)</b>
Korekty razem	(1 686)	(176)
Amortyzacja	0	4
Odsetki i udziały w zyskach	(352)	(48)
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu należności	(973)	(496)
Zmiana stanu zobowiązań	(337)	360
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw		12
Podatek dochodowy zapłacony dotyczący działalności kontynuowanej	(16)	0
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(8)	(8)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 353)</b>	<b>(214)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez podmioty powiązane	1 000	8 000
Dywidendy otrzymane	0	0
Odsetki otrzymane	352	316
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	34 909	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	(7)
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Udzielone pożyczki dla podmiotów powiązanych	(10 000)	(3 500)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>26 261</b>	<b>4 809</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z emisji akcji	0	0
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	0	0
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	0	0
Spłaty kredytów	0	(4 040)
Spłaty pożyczek zaciągniętych od jednostek powiązanych	0	0
Odsetki zapłacone	0	(430)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0</b>	<b>(4 470)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>24 908</b>	<b>125</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>24 908</b>	<b>125</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>633</b>	<b>181</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>25 541</b>	<b>306</b>

### 3.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
<b>Stan na 1 stycznia 2013r.</b>	96 300	30 894	(4 860)	122 334
Strata netto			271	271
<b>Razem całkowite dochody</b>			271	271
Przeznaczenie zysku za rok 2011 na podwyższenie kapitału zapasowego			0	0
<b>Stan na 31 marca 2013</b>	<b>96 300</b>	<b>30 894</b>	<b>(4 589)</b>	<b>122 605</b>

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
<b>Stan na 1 stycznia 2012r.</b>	96 300	25 636	5 258	127 194
Zysk (strata) netto			(4 860)	(4 860)
<b>Razem całkowite dochody</b>	0	0	(4 860)	(4 860)
Podwyższenie kapitału zakładowego		5 258	(5 258)	0
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>96 300</b>	<b>30 894</b>	<b>(4 860)</b>	<b>122 334</b>

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
<b>Stan na 1 stycznia 2012r.</b>	96 300	25 636	5 258	127 194
Strata netto			(62)	(62)
<b>Razem całkowite dochody</b>			(62)	(62)
<b>Stan na 31 marca 2012</b>	<b>96 300</b>	<b>25 636</b>	<b>5 196</b>	<b>127 132</b>

## 4. Informacja dodatkowa

### 4.1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza

#### 4.1.1. Podstawowe dane jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej

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.. Podstawowa bieżąca działalność Spółki polega na działalności holdingowej i kontroli nad spółkami Grupy Kapitałowej, a także na świadczeniu na rzecz spółek Grupy usług doradczych, administracyjnych i marketingowych.

Grupa Kapitałowa Polska Grupa Odlewnicza należy do grona największych w Polsce producentów odlewów ze stopów żelaza, przede wszystkim odlewów żeliwnych i staliwnych. Nasze spółki produkcyjne działają na rynku odlewniczym od ponad 50 lat. Łącząc długoletnie doświadczenie, bogatą tradycję odlewniczą, posiadaną wiedzę, zaplecze produkcyjne i nowoczesne metody zarządzania, Grupa Kapitałowa Polska Grupa Odlewnicza oferuje produkty spełniające wysokie standardy i normy europejskie, które cieszą się uznaniem odbiorców zarówno w kraju, jak i na rynkach zagranicznych.

Nasze spółki produkcyjne realizują wszystkie fazy procesu technologicznego wykonania odlewów, poczynając od zaprojektowania technologii formy, poprzez dobranie odpowiedniego gatunku stopu, zaprojektowanie oprzyrządowania i wykonanie modelu, po wykonanie odlewu, jego obróbkę cieplną i mechaniczną oraz badania jakościowe. Możliwości produkcyjne spółek Grupy Kapitałowej pozwalają na wytworzenie łącznie do około 70.000 ton odlewów rocznie.

Oferta produkcyjna spółek Grupy Kapitałowej w przypadku odlewów żeliwnych obejmuje:

- żeliwa szare,
- żeliwa sferoidalne,
- żeliwa sferoidalne z gwarantowaną udarnością,
- żeliwa stopowe,
- żeliwa odporne na ścieranie,
- żeliwa wysokostopowe,
- żeliwa niskostopowe,

natomiast w przypadku odlewów staliwnych produkujemy:

- staliwa węglowe konstrukcyjne,
- staliwa stopowe konstrukcyjne odporne na ścieranie (w tym wysokomanganowe i wysokochromowe), żaroodporne i żarowytrzymałe,
- staliwa niskostopowe,

Do odlewów może być dołączony atest określający skład chemiczny, własności mechaniczne jak również wyniki badań nieniszczących oraz metalograficznych.

Oprócz produkcji odlewów oferta naszej Grupy dla klientów zewnętrznych obejmuje także:

- produkcję i adaptację modeli drewnianych, żywicznych i metalowych;
- usługi obróbki mechanicznej (np. obróbka wstępna odlewów wielkogabarytowych lub obróbka na gotowo odlewów dla branży motoryzacyjnej) i cieplnej odlewów (odprężanie, normalizacja, ulepszanie cieplne itp.) lub konstrukcji (wyżarzanie odprężające),
- usługi laboratoryjne (analiza składu chemicznego, badania jakościowe, wytrzymałościowe i metalograficzne).

#### 4.1.2. Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza na dzień 31 marca 2013 r. wchodzi:

##### **Polska Grupa Odlewnicza S.A.** – jednostka dominująca

Siedziba: Katowice, ul. Armii Krajowej 41

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

Przedmiotem działalności jednostki jest m.in.: odlewnictwo żeliwa, odlewnictwo staliwa, odlewnictwo metali lekkich, miedzi i stopów miedzi, obróbka metali – obecnie Spółka nie prowadzi działalności w zakresie odlewnictwa. Polska Grupa Odlewnicza S.A. jako podmiot dominujący w Grupie prowadzi działalność holdingową oraz świadczy na rzecz spółek zależnych usługi zarządcze i administracyjne.

##### **Odlewnia Żeliwa Śrem S.A.** – jednostka zależna objęta konsolidacją pełną

Siedziba: Śrem, ul. Staszica 1

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

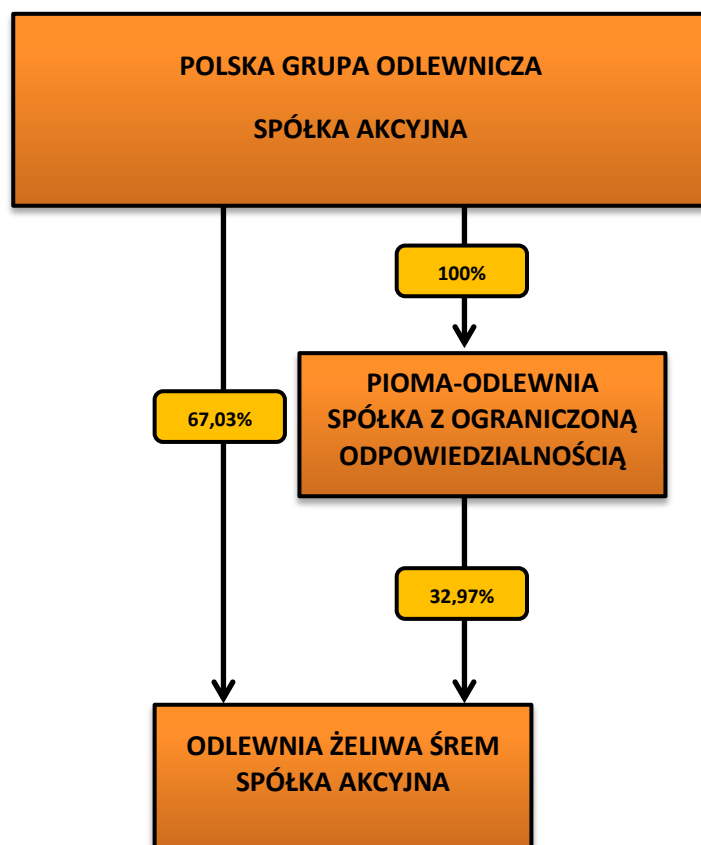
Przedmiot działalności: produkcja odlewów z żeliwa szarego, niskostopowego i sferoidalnego, obróbka metali i nakładanie powłok na metale, produkcja modeli odlewniczych, usługi laboratoryjne.

##### **Pioma-Odlewnia Sp. z o.o.** – jednostka zależna objęta konsolidacją pełną

Siedziba: Piotrków Trybunalski, ul. Dmowskiego 38

Regon: 100398488; NIP: 771-27-66-908

Przedmiot działalności: odlewnictwo żeliwa, odlewnictwo staliwa, odlewnictwo metali lekkich, miedzi i stopów miedzi, obróbka metali, produkcja modeli odlewniczych, usługi laboratoryjne.



#### 4.1.3. Segmenty operacyjne

Grupa prowadzi działalność w jednym segmencie produkcji odlewów.

	<b>Przychody</b>		<b>Zysk w segmencie</b>	
	<i>3 miesiące zakończone</i>		<i>3 miesiące zakończone</i>	
	<i>31.03.2013</i>	<i>31.03.2012</i>	<i>31.03.2013</i>	<i>31.03.2012</i>
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Odlewy	60 354	70 056	13 398	14 935
Pozostała działalność	4 252	3 782	1 262	894
<b>Razem z działalności kontynuowanej</b>	<b>64 606</b>	<b>73 838</b>	<b>14 660</b>	<b>15 829</b>
Koszty sprzedaży			(674)	(732)
Koszty zarządu			(5 925)	(5 477)
Pozostałe przychody operacyjne			1 672	667
Pozostałe koszty operacyjne			(1 226)	(1 002)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>			<b>8 507</b>	<b>9 285</b>
Przychody finansowe			518	3 378
Koszty finansowe			(616)	(4 087)
<b>Zysk brutto</b>			<b>8 409</b>	<b>8 576</b>
Podatek dochodowy			(1 548)	(1 681)
Wpłaty z zysku				
Zysk netto przypisany:				
akcjonariuszom jednostki dominującej			6 861	6 895
udziałom niesprawującym kontroli				
<b>Zysk netto</b>			<b>6 861</b>	<b>6 895</b>
liczba akcji			96 300 000	96 300 000
zysk na 1 akcję (zł)			0,07	0,07

Przychody z produkcji odlewów za pierwszy kwartał 2013 roku spadły o 13,8% w stosunku do przychodów za analogiczny okres 2012 roku. Rentowność segmentu za pierwszy kwartał 2013 roku wyniosła 22,2% i była wyższa niż rentowność segmentu za pierwszy kwartał 2012 rok (21,3%).

Na poziomie zysku brutto i netto Grupa zanotowała nieznaczny spadek w stosunku do roku 2012 odpowiednio o 1,9% i 0,5% na co wpływ miał przede wszystkim wynik na działalności finansowej.

Grupa prowadzi sprzedaż głównie wewnątrz Unii Europejskiej i na terenie kraju.

	<b>Przychody</b>	
	<i>3 miesiące zakończone</i>	
	<i>31.03.2013</i>	<i>31.03.2012</i>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Polska	25 418	29 336
Unia Europejska	34 803	41 736
Pozostałe kraje europejskie	3 324	2 620
Pozostałe kraje	1 061	146
<b>Razem z działalności kontynuowanej</b>	<b>64 606</b>	<b>73 838</b>
Kraj	25 418	29 336
Zagranica	39 188	44 502

Wartość przychodów z tytułu eksportu za pierwszy kwartał 2013 r. zanotowała spadek o 11,9% w stosunku do przychodów z tytułu eksportu za pierwszy kwartał roku poprzedzającego i wyniosła 39,2 mln zł. Udział przychodów eksportowych Grupy w przychodach ogółem wyniósł za pierwszy kwartał 2013 r. 60,7% i utrzymał się na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie 2012 r. (60,3%).

Również na rynku krajowym Grupa zanotowała za pierwszy kwartał 2013 r. spadek przychodów ze sprzedaży, które osiągnęły 25,4 mln zł (spadek w stosunku do analogicznego okresu 2012 r. o 13,4%). Udział przychodów z tytułu sprzedaży krajowej Grupy za pierwszy kwartał 2013 r. wyniósł 39,3% (w analogicznym okresie 2012 r. 39,7%).

Spadek przychodów notowanych przez Spółkę w I kwartale 2013 roku spowodowany jest przede wszystkim ogólną tendencją rynkową – obserwowaną od II połowy ubiegłego roku – związaną ze stopniowym osłabieniem koniunktury gospodarczej zarówno na rynku krajowych jak i rynkach zagranicznych obsługiwanych przez spółki Grupy. O tendencjach tych Spółka informowała już w poprzednich raportach. Pomimo spadku przychodów poprzez właściwe dostosowanie procesów produkcyjnych, organizacji pracy oraz aktywne działania marketingowe w I kwartale 2013 roku Grupa zanotowała wyższą rentowność w segmencie oraz osiągnęła zysk netto na poziomie zbliżonym do analogicznego okresu roku poprzedniego.

#### 4.2. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W szczególności niniejszy raport został sporządzony w oparciu o zakres przewidziany w MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaś w zakresie nie uregulowanym przez MSSF zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych /Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259/.

Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza sporządzone zostało według tych samych zasad rachunkowości co ostatnie roczne skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej, poza zmianami opisanymi poniżej:

- Począwszy od 01 stycznia 2013 r. Grupa zastosowała po raz pierwszy Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia. Ich następstwem jest między innymi prezentacja rezultatów przeszacowania niektórych świadczeń pracowniczych w innych całkowitych dochodach, które wyodrębniono w ten sposób ze zwykłych operacji jednostki. Efekt zastosowania zmienionego MSR 19 w okresie bieżącym oraz w okresie porównywalnym w sprawozdaniu skonsolidowanym przedstawia poniższa tabela:

Rachunek zysków i strat	Za okres 3 miesiące zakończony 31.03.2013	Za okres 3 miesiące zakończony 31.03.2012
Koszty finansowe	38	51
Pozostałe przychody operacyjne		
Pozostałe koszty operacyjne	(56)	(75)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(18)</b>	<b>24</b>
Podatek odroczoney	(4)	5
<b>Zysk netto</b>	<b>(14)</b>	<b>19</b>

<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2013</b>	<b>Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2012</b>
Zysk netto	(14)	19
Inne całkowite dochody:	14	(19)
Straty aktuarialne	18	(24)
aktyw na podatek odroczony	(4)	5
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Zyski/straty aktuarialne powstałe z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze u Emitenta - z uwagi na nieistotny charakter – nie zostały wyodrębnione do innych całkowitych dochodów.

#### 4.3. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Od początku roku 2013 Grupa Kapitałowa Polska Grupa Odlewnicza dokonała aktualizacji stanu rezerw oraz odpisów aktualizujących wartość majątku wg danych poniżej.

<b>Grupa Kapitałowa</b>	<b>Stan na 31.12.2012</b>	<b>zmiana</b>	<b>Stan na 31.03.2013</b>
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	5 868	296	6 164
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 823	157	1 980
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 319	1 131	4 450
Odpisy aktualizujące należności	990	-24	966
Odpisy aktualizujące zapasy	1 367	-230	1 137
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	2 376	-18	2 358
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 271	465	3 736
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 223	-330	23 893

Wzrost pozostałych rezerw krótkoterminowych wynika głównie z odpisów na dodatkowe świadczenia pracownicze w ramach Karty Hutnika i nagrody jubileuszowe oraz odpisu na poczet opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska.

Zmiany stanów rezerw i odpisów aktualizujących wartość majątku Emitenta były nieistotne.

#### 4.4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w I kwartale wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Do istotnych zdarzeń dotyczących I kwartału w Grupie Emitenta należały:

- W dniu 24 stycznia 2013 r. Emitent powziął informację, że w związku z przyjęciem i realizacją przez Odlewnię Żeliwa „Śrem” S.A. (spółka zależna Emitenta), w okresie ostatnich 12 miesięcy, zamówień złożonych przez spółki grupy John Deere GmbH & Co. KG z siedzibą w Niemczech wartość obrotów z tego tytułu wyniosła 16.846.804,56 zł. Odlewnia Żeliwa „Śrem” S.A. dokonuje na rzecz grupy John Deere GmbH & Co. KG sprzedaży odlewów wykorzystywanych w przemyśle maszyn i urządzeń rolniczych. Zamówienia ze strony grupy John Deere GmbH & Co. KG są składane i modyfikowane na bieżąco w sposób ciągły, a najwyższą wartość zamówień zrealizowanych w okresie objętym



raportem stanowiły trzy pozycje o łącznej wartości 8.945 tys. zł. Warunki realizacji zamówień nie odbiegały od powszechnie stosowanych dla tego typu zamówień.

- W dniu 30 stycznia 2013 r. spółka zależna Emitenta – Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. (Spółka) zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. (Bank) Umowę kredytową w wysokości 26.225.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie zakupu akcji Odlewni Żeliwa „Śrem” S.A., z terminem spłaty do dnia 20 października 2015 r. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej w wysokości stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w PLN powiększonej o marżę Banku. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią:
  - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Spółki w Banku,
  - hipoteka do kwoty 39.337.500,00 zł na nieruchomości położonej w Piotrkowie Trybunalskim będącej w użytkowaniu wieczystym Spółki, dla której Sąd Rejonowy w Piotrkowie Trybunalskim, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr PT1P/00066848/2, wraz z cesją wierzytelności z umowy ubezpieczenia,
  - zastaw rejestrowy na akcjach Odlewni Żeliwa „Śrem” S.A.
 Przed pierwszym wykorzystaniem kredytu Spółka zobowiązana była do ustanowienia przewidzianych w umowie zabezpieczeń spłaty kredytu, w tym dostarczenia do Banku wniosku o wpis hipoteki na nieruchomościach Spółki z prezentatą właściwego sądu oraz dowodem uiszczenia wymaganej opłaty – zabezpieczenia te zostały ustanowione. Zgodnie z Umową kredytową Spółka zobowiązała się do ustanowienia zastawu rejestrowego na akcjach Odlewni Żeliwa „Śrem” S.A., na podstawie odrębnej umowy z Bankiem zawartej w terminie 30 dni od daty zawarcia Umowy kredytowej.  
Po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitent powziął wiadomość o otrzymaniu przez Piomę-Odlewnię Sp. z o.o., podpisanego ze strony Raiffeisen Bank Polska S.A. (Bank), z datą 25 marca 2013 r., Aneksu do Umowy kredytowej z dnia 30 stycznia 2013 r. – szczegółowe warunki Aneksu zostały opisane w pkt 4.9.
- W dniu 07 lutego 2013 r., w wyniku zawarcia z Odlewnią Żeliwa „Śrem” S.A. (spółka zależna Emitenta) umowy pożyczki, suma umów zawartych ze spółką zależną wyniosła 15.500.000,00 zł w okresie od publikacji raportu bieżącego nr 6/2012 z dnia 19.04.2012 r.  
Umową o najwyższej wartości jest umowa pożyczki z 07 lutego 2013 r. na kwotę 10.000.000 zł, z terminem spłaty do 07 lutego 2014 r., z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej. Dodatkowo strony umowy przewidziały, że na żądanie Emitenta, Odlewnia Żeliwa „Śrem” S.A. zobowiązana będzie do wcześniejszej spłaty całości pożyczki w terminie dwóch dni roboczych od otrzymania tego żądania. Odsetki od pożyczki naliczane i płatne będą w okresach miesięcznych według zmiennego oprocentowania w wysokości stawki WIBOR (1M) powiększonej o ustaloną w umowie stopę procentową.

#### **4.5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięcie wyniki finansowe**

W I kwartale 2013 roku przychody ze sprzedaży spółek Emitenta uległy widocznemu obniżeniu o 12,5% co było wynikiem trwającego od drugiej połowy ubiegłego roku wyraźnego spowolnienia gospodarczego, które przełożyło się również na zmniejszenie zysku z działalności operacyjnej o 8,4%. Dodatkowo I kwartał 2012 r., jako okres porównawczy, objęty był dużo lepszą koniunkturą gospodarczą, co dodatkowo podkreśla różnicę w uzyskiwanych przychodach i wynikach finansowych. Trwające spowolnienie wyraźnie dotyka branży dóbr inwestycyjnych, w których działają odbiorcy produkowanych przez Grupę odlewów. Wynik na poziomie zysku netto za I kwartał 2013 roku wyniósł 6.861 tys. zł i był na poziomie zbliżonym do wyniku osiągniętego w I kwartale 2012 roku. Na ostateczny wynik finansowy netto uzyskany przez Grupę Kapitałową za I kwartał 2013 r. wpłynęły przede wszystkim pozycje przychodów i kosztów finansowych, których saldo tylko nieznacznie



obniżyło zysk z działalności operacyjnej. Spółki Grupy analizując bieżącą sytuację rynkową starają się podejmować działania mające na celu minimalizowanie negatywnych skutków złej koniunktury gospodarczej poprzez stałe monitorowanie sytuacji rynkowej, bieżące dostosowywanie procesów produkcyjnych oraz organizacji pracy jak również intensyfikację działań marketingowych.

W I kwartale 2013 roku spółka Grupy – Odlewnia Żeliwa Śrem S.A. dokonała, zgodnie z przyjętą polityką zabezpieczeń, zabezpieczenia przychodów z tytułu sprzedaży eksportowej poprzez zawarcie kontraktów terminowych forward. Wartość przyszłych przepływów pieniężnych, według kursu terminowego, z zawartych do końca I kwartału kontraktów terminowych forward wyniesie dla II kwartału 2013 roku 20.115 tys. zł, dla III kwartału 2013 roku 17.145 tys. zł.

#### **4.6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności**

Z uwagi na charakter i rodzaj działalności Grupy Kapitałowej nie obserwuje się istotnej sezonowości lub cykliczności w tej działalności. Jedynie w przypadku Odlewni Żeliwa Śrem S.A. w obszarze działalności eksportowej, można wyróżnić dwa okresy obniżonej sprzedaży – sierpień, z uwagi na powszechną w krajach zachodniej Europy przerwę wakacyjną oraz grudzień, z uwagi na okres świąteczno-noworoczny oraz procedurami rozliczeniowymi u kontrahentów zagranicznych związanymi z końcem roku.

#### **4.7. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W I kwartale 2013 roku Emitent ani spółki Grupy Kapitałowej nie dokonywały emisji, wykupu lub spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

#### **4.8. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane**

W okresie I kwartału 2013 r. nie zostały wypłacone dywidendy zarówno w jednostce dominującej jak i w spółkach zależnych.

#### **4.9. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe**

Do istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, a które mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej oraz innych istotnych dla Grupy zdarzeń należały:

- W dniu 18 kwietnia 2013 r. Emitent podpisał z TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach *List intencyjny* w sprawie doprowadzenia do przejęcia spółki Kuźnia Glinik Sp. z o.o. z siedzibą w Gorlicach (Spółka) przez Emitenta i włączenia jej do Grupy PGO. Zgodnie z treścią *Listu intencyjnego* Strony zobowiązały się do współdziałania w celu doprowadzenia do włączenia Kuźnia Glinik Sp. z o.o. do Grupy Emitenta w terminie do 31 grudnia 2013 r. Szacowaną wartość transakcji Strony ustaliły na kwotę 52,7 mln zł w oparciu o sytuację finansową i gospodarczą Spółki (z uwzględnieniem wyników finansowych za 2012 rok i 1 kwartał roku 2013 oraz planowanych za rok 2013, jak również realizowanych inwestycji), a ostateczna wartość transakcji zostanie określona na podstawie wyceny sporządzonej w okresie 6 miesięcy przed terminem transakcji. Ponadto Strony ustaliły, że warunkiem przeprowadzenia transakcji będzie uzyskanie przez TDJ S.A. wszelkich niezbędnych zgód na jej dokonanie, a przedmiot transakcji będzie, na

dzień transakcji, wolny od wszelkich obciążeń. W ramach *Listu intencyjnego* Strony ustaliły zasady prowadzenia działalności Spółki do czasu przeprowadzenia transakcji w taki sposób aby nie doszło do istotnego pogorszenia sytuacji finansowej lub gospodarczej Spółki, w szczególności poprzez pogorszenie stanu jej majątku, kapitałów lub powstanie znaczących zobowiązań.

Zgodnie z treścią *Listu intencyjnego*, bez wpływu na ustaloną wartość transakcji, dotychczasowym wspólnikom będzie przysługiwać prawo pobrania kwoty nie wyższej niż 4,3 mln zł łącznie z tytułu dywidend lub innych tytułów, z tym zastrzeżeniem, że wypłata środków pochodzących z zysku za 2013 rok możliwa będzie wyłącznie w przypadku niezrealizowania transakcji objętej *Listem* do dnia 31.12.2013 roku.

Kuźnia Glinik Sp. z o.o. jest jednym z największych przedsiębiorstw kuźniczych w Polsce i produkuje odkuwki matrycowe i swobodnie kute o rozmiarach od 0,2 do 2000 kg. Roczna produkcja wynosi ok. 10-11 tys. ton i jest skierowana przede wszystkim dla przemysłów górniczego, kolejowego, rolniczego i maszynowego. W Spółce zatrudnionych jest 286 osób.

Wyniki finansowe Kuźni Glinik Sp. z o.o. zrealizowane w 2012 r. i 1Q 2013 r. oraz planowane w 2013 r. przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	J.m.	1Q 2012	1Q 2013	Rok 2012	Rok 2013
Przychody ze sprzedaży ogółem	tys. zł	25 576,5	24 092,1	97 017,9	90 836,0
EBITDA	tys. zł	3 622,4	3 485,0	12 837,8	12 162,0
	%	14,2%	14,5%	13,2%	13,4%
Zysk netto	tys. zł	2 699,1	2 420,9	9 972,4	8 120,0
Rentowność netto	%	10,6%	10,0%	10,3%	8,9%
Dług netto	tys. zł	10 159,1	5 550,3	5 597,0	11 821,3

Kapitały własne Kuźni na koniec 1Q 2013 r. wynoszą 33,7 mln zł.

Kuźnia Glinik jest obecnie w trakcie realizacji projektu inwestycyjnego o wartości ok. 18,6 mln zł, który powinien doprowadzić do modernizacji kuźni oraz zwiększenia możliwości produkcyjnych o ok. 20%.

- W dniu 22 kwietnia 2013 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Emitenta Pana Dariusza Ginalskiego i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.
- W dniu 22 kwietnia 2013 r. Emitent powziął wiadomość o otrzymaniu przez spółkę zależną Emitenta – Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. (Spółka) – podpisanego ze strony Raiffeisen Bank Polska S.A. (Bank), z datą 25 marca 2013 r., Aneksu do Umowy kredytowej z dnia 30 stycznia 2013 r. Przedmiotem Aneksu jest zwiększenie kwoty udzielonego Spółce kredytu o kwotę 8.000.000,00 zł do łącznej kwoty w wysokości 34.225.000,00 zł. Aneks przewiduje spłatę kredytu w 22 ratach kwartalnych, a ostateczny termin spłaty kredytu określony został na dzień 30 kwietnia 2018 r.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią:

- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Spółki w Banku,
- hipoteka do kwoty 51.337.500,00 zł na nieruchomości położonej w Piotrkowie Trybunalskim będącej w użytkowaniu wieczystym Spółki, dla której Sąd Rejonowy w Piotrkowie Trybunalskim, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr PT1P/00066848/2, wraz z cesją wierzytelności z umowy ubezpieczenia,
- zastaw rejestrowy na akcjach Odlewni Żeliwa „Śrem” S.A.

W dniu podpisania Aneksu Spółka zobowiązana została do dostarczenia do Banku wniosku o zmianę wpisu hipoteki na nieruchomości Spółki w zakresie zmiany sumy najwyższej hipoteki z kwoty 39.337.500,00 zł na kwotę 51.337.500,00 zł z prezentatą właściwego sądu oraz dowodem uiszczenia wymaganej opłaty – zabezpieczenie to zostało ustanowione.

Pozostałe warunki kredytu, o których Emitent informował w Raporcie bieżącym Nr 4/2013 z dnia 31 stycznia 2013 r., nie uległy zmianie.

#### **4.10. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

W okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły tego typu zmiany.

#### **4.11. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności**

W okresie I kwartału 2013 r. w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły tego typu zmiany.

#### **4.12. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Emitenta nie publikował prognozy wyników finansowych na 2013 rok jednostki dominującej jak i Grupy Kapitałowej.

#### **4.13. Akcjonariusze posiadający pośrednio lub bezpośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta**

Według stanu wiedzy Zarządu Polskiej Grupy Odlewniczej S.A., zgodnie z treścią otrzymanych przez Spółkę powiadomień, na dzień 31 marca 2013 roku wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)
TDJ S.A.	64 521 000	67,00%
Tomasz Domogała	5 473 371	5,68%
AVIVA OFE	5 210 315	5,41%
ING OFE	6 291 029	6,53%

Pan Tomasz Domogała jest podmiotem dominującym w stosunku do TDJ S.A. co powoduje, iż sprawuje on pośrednio kontrolę nad większym pakietem akcji Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.

#### **4.14. Akcje Emitenta w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących**

Według stanu wiedzy Zarządu Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. na dzień 31 marca 2013 roku liczba akcji znajdujących się w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących przedstawia się następująco:

Osoba zarządzająca lub nadzorująca	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (zł)
Tomasz Domogała – Przewodniczący Rady Nadzorczej	5.473.371	5.473.371,00
Jacek Domogała – Członek Rady Nadzorczej	619.786	619.786,00
Beata Zawiszowska – Członek Rady Nadzorczej	64.200	64.200,00

#### **4.15. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

W okresie I kwartału 2013 r. nie toczyło się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji postępowanie wobec Emitenta lub spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

#### **4.16. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

W okresie I kwartału 2013 r. miały miejsce transakcje z podmiotami powiązanymi, które oparte były na cenach rynkowych i w opinii Zarządu były transakcjami typowymi i rutynowymi.

#### **4.17. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.**

Emitent ani spółki Grupy Kapitałowej w okresie I kwartału 2013 r. nie udzieliły innym podmiotom poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji.

#### **4.18. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Publikowane dane makroekonomiczne zakładają w najbliższym okresie dalsze spowolnienie gospodarcze i osłabienie koniunktury, w tym w przemyśle. Międzynarodowy Fundusz Walutowy obniżył prognozy gospodarcze dla Polski przewidując, że w 2013 r. wzrost PKB wyniesie jedynie 1,2%. Natomiast według prognoz Instytutu Badań nad Gospodarką Rynkową (IBnGR) tempo wzrostu produktu krajowego brutto (PKB) w całym 2013 roku w Polsce wyniesie 1,4% co i tak oznacza, że będzie ono niższe niż w 2012 roku. W całym 2013 roku najsłabszym okresem będzie pierwsze półrocze, w którym tempo wzrostu PKB utrzyma się na poziomie ok. 0,5%. Ożywienie gospodarcze powinny przynieść dopiero III i IV kwartał, w których tempo wzrostu PKB powinno wynieść odpowiednio 1,9% i 2,3%. Bardzo niepokojące dla spółek naszej Grupy są informacje dotyczące prognozowanego spadku nakładów inwestycyjnych (o 1,4%), który wynikał będzie z utrzymujących się słabych nastrojów w sektorze przedsiębiorstw oraz z ograniczenia skali inwestycji infrastrukturalnych finansowanych ze środków publicznych.

Dla uzyskiwanych przez Grupę Kapitałową wyników istotna, oprócz sytuacji gospodarczej w Polsce, będzie koniunktura gospodarcza w Unii Europejskiej. Według prognoz IBnGR, w roku 2013 Polska odnotuje ujemne tempo wzrostu zarówno w eksporcie jak i imporcie (eksport spadnie o 0,2% a import o 1,8%), co będzie niekorzystne szczególnie dla przemysłu. Dodatkowo niestabilna sytuacja gospodarcza rzutowała będzie na dużą zmienność na rynkach walutowych powodując trudności w prognozowaniu kursów walutowych. Według IBnGR w 2013 roku średnioroczne kursy euro i dolara

wyniosą odpowiedni 4,0 oraz 3,1 złote, co oznacza prognozowaną tendencję do aprecjacji złote. Dla łagodzenia niekorzystnych wahań kursów Odlewnia Żeliwa Śrem S.A., która znaczącą część sprzedaży dokonuje za granicę (przede wszystkim na rynki strefy euro), zamierza w 2013 roku konsekwentnie realizować przyjęte zasady rachunkowości zabezpieczeń poprzez zawieranie terminowych kontraktów walutowych forward.

W perspektywie najbliższego kwartału spółki Grupy zamierzają koncentrować swoje działania na ograniczeniu i utrzymaniu na możliwie najniższym poziomie kosztów działalności, a z drugiej strony intensyfikować szeroko rozumiane działania marketingowe, tak aby możliwe było utrzymywanie przychodów na satysfakcjonującym poziomie.

Równie ważne dla osiągniętych wyników i pozycji Grupy Kapitałowej na rynku będzie prowadzenie działań rozwojowych obejmujących zarówno rozwój organiczny spółek Grupy, w tym ewentualną modernizację i rozbudowę posiadanego potencjału produkcyjnego, jak również rozbudowę Grupy w drodze przeprowadzenia ewentualnych akwizycji. Proces ten został zapoczątkowany podpisaniem z TDJ S.A. *Listu intencyjnego* w sprawie doprowadzenia do przejęcia spółki Kuźnia Glinik Sp. z o.o. z siedzibą w Gorlicach i włączenia jej do Grupy PGO. W zamierzeniu transakcja ta ma doprowadzić do poszerzenia oferty produktowej Grupy o komplementarne do odlewów wyroby w postaci odkuwek co pozwoli na bardziej kompleksową obsługę klientów. Ponadto rozbudowa Grupy powinna również pozwolić na uzyskanie dodatkowych synergii kosztowych oraz wzajemnego poszerzenia rynków odbiorców. Planowane na bieżący rok działania inwestycyjne i rozwojowe powinny, dzięki zwiększeniu możliwości produkcyjnych i podniesieniu konkurencyjności oferowanych produktów, stworzyć dla spółek naszej Grupy Kapitałowej warunki do lepszego wykorzystania okresu, w którym nastąpi poprawa koniunktury gospodarczej i umożliwić poprawę uzyskiwanych wyników finansowych.

Katowice, dnia 15 maja 2013 r.

**Prezes Zarządu**

**Wiceprezes Zarządu**

Mirosław Bendzera

Dariusz Ginalski