



PGO S.A.  
a: Tysiąclecia 101 | 40-875 Katowice  
t: +48 32 832 18 00  
e: pgo@pgosa.pl  
www.pgosa.pl

## **Sprawozdanie Rady Nadzorczej PGO S.A.**

**dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z działalności Rady Nadzorczej  
oraz z oceny sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego,  
sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz propozycji  
Zarządu dotyczącej pokrycia straty za rok obrotowy 2018, a także z oceny  
sytuacji Spółki**



PGO S.A.  
40-875 Katowice, ul Tysiąclecia 101  
Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy  
KRS 0000305325 | Regon: 590722383 | NIP: 771-23-74-309  
Wysokość kapitału zakładowego: 96.300.000,00 zł - wniesiony w całości



SPIS TREŚCI:

<b>I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2018 ROKU. ....</b>	<b>3</b>
<b>1. PODSTAWA PRAWNA. ....</b>	<b>3</b>
<b>2. SKŁAD RADY NADZORCZEJ. ....</b>	<b>3</b>
<b>3. SPOSÓB WYKONYWANIA NADZORU. ....</b>	<b>4</b>
<b>4. PRACE RADY NADZORCZEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM. ....</b>	<b>5</b>
<b>II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2018, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2018 ROK ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2018 ROK. ....</b>	<b>5</b>
<b>III. OCENA WNIOSKU W SPRAWIE POKRYCIA STRATY SPÓŁKI ZA 2018 ROK. ....</b>	<b>8</b>
<b>IV. WNIOSKI. ....</b>	<b>8</b>
<b>V. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ORAZ GRUPY ZA ROK 2018 DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ. ....</b>	<b>8</b>
1. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ORAZ GRUPY ....	8
2. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI. ....	9
3. PODSUMOWANIE. ....	10



# I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2018 ROKU.

## 1. PODSTAWA PRAWNA.

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie:

- a. art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych;
- b. § 15 ust. 2 pkt 1) Statutu Spółki;
- c. § 7 ust. 2 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.

## 2. SKŁAD RADY NADZORCZEJ.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 01 stycznia 2018 roku:

- |                                     |                                    |
|-------------------------------------|------------------------------------|
| – Tomasz Domogała                   | Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| – Czesław Kisiel                    | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| – Jacek Leonkiewicz                 | Członek Rady Nadzorczej            |
| – Magdalena Zajączkowska – Ejsymont | Członek Rady Nadzorczej            |
| – Michał Nowak                      | Członek Rady Nadzorczej            |
| – Dorota Wyjadłowska*               | Członek Rady Nadzorczej            |
| – Robert Rogowski*                  | Członek Rady Nadzorczej            |
| – Jacek Krysiński                   | Członek Rady Nadzorczej            |

*\*Członek Rady Nadzorczej spełniający ustawowe kryteria niezależności*

W dniu 29 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej Spółki, na nową dwuletnią kadencję, następujące osoby: Pana Tomasza Domogałę, Panią Dorotę Wyjadłowską, Pana Jacka Krysińskiego, Pana Roberta Rogowskiego, Pana

Czesława Kisiela, Pana Michała Nowaka, Pana Jacka Leonkiewicza oraz Panią Magdalenę Zajązkowską – Ejsymont.

W dniu 13 września 2018 roku Spółka otrzymała informację o rezygnacji Pana Roberta Rogowskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 30 września 2018 roku. Powodem rezygnacji było planowane w przyszłości nawiązanie współpracy z TDJ S.A., która wiąże się z utratą statusu niezależnego Członka Rady Nadzorczej.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 października 2018 roku powołano Pana Tomasza Kruka (Kruk) do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 roku:

- |                                    |                                    |
|------------------------------------|------------------------------------|
| – Tomasz Domogała                  | Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| – Czesław Kisiel                   | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| – Jacek Leonkiewicz                | Członek Rady Nadzorczej            |
| – Magdalena Zajązkowska – Ejsymont | Członek Rady Nadzorczej            |
| – Michał Nowak                     | Członek Rady Nadzorczej            |
| – Dorota Wyjadłowska*              | Członek Rady Nadzorczej            |
| – Tomasz Kruk*                     | Członek Rady Nadzorczej            |
| – Jacek Krysiński                  | Członek Rady Nadzorczej            |

*\*Członek Rady Nadzorczej spełniający ustawowe kryteria niezależności*

Począwszy od 2017 roku w ramach Rady Nadzorczej PGO S.A. funkcjonują Komitet Audytu, Komitet ds. Strategii i Inwestycji oraz Komitet Nominacji i Wynagrodzeń.

### 3. SPOSÓB WYKONYWANIA NADZORU.

Rada Nadzorcza, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej, w 2018 roku sprawowała nadzór nad działalnością Spółki. Główną formą wykonywania przez Radę Nadzorczą swoich funkcji było podejmowanie uchwał w trybie pisemnym oraz głosowanie na posiedzeniach. Rada Nadzorcza pozostawała w kontakcie z Zarządem Spółki i biegłym rewidentem.

#### 4. PRACE RADY NADZORCZEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.

W 2018 roku podobnie jak w latach poprzednich, Rada Nadzorcza poświęcała uwagę zarówno sprawom strategicznym jak i bieżącej działalności Spółki.

Głównymi tematami prac Rady Nadzorczej, były w szczególności:

- zatwierdzenie budżetu Spółki i Grupy Kapitałowej PGO na rok 2018,
- ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników tej oceny,
- ocena sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2017 oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej,
- sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2017 roku,
- opiniowanie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki,
- omawianie zasad wynagradzania i premiowania Członków Zarządu Spółki,
- analiza ofert biegłych rewidentów oraz wybór biegłego rewidenta,
- wyrażenia opinii w przedmiocie planowanego połączenia PGO S.A. z siedzibą w Katowicach ze spółkami PIOMA – ODLEWNIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim oraz Kuźnia „GLINIK” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gorlicach,
- powołanie na kolejną kadencję Komitetów w ramach Rady Nadzorczej Spółki.

## II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2018, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2018 ROK ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2018 ROK.

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz Statutem Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się i dokonała oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, a także sprawozdania z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za 2018 rok oraz sprawozdaniem z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok, z których wynika, że:

#### I. Jednostkowe Sprawozdanie finansowe za rok 2018:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

#### II. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

#### III. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2018:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz § 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,
- w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdzono w sprawozdaniu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej istotnych zniekształceń.

Stosownie do przepisów § 70 ust. 1 pkt. 14 oraz § 71 ust. 1 pkt. 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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, po rozpatrzeniu i dokonaniu oceny sprawozdania finansowego za rok 2018, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy PGO oraz PGO S.A. za rok 2018, biorąc pod uwagę:

- opinię biegłego rewidenta z badania w.w. sprawozdań oraz spotkania z przedstawicielami firmy audytorskiej, w tym z kluczowym biegłym rewidentem,
- pozytywną rekomendację Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, dotyczącą zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2018, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy PGO oraz PGO S.A. za rok 2018,

Rada Nadzorcza oceniła, że sprawozdanie finansowe za rok 2018, skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy PGO oraz PGO S.A. za rok 2018 są zgodne z księgami rachunkowymi, innymi właściwymi dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Zgodnie z art. 4a Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości Rada Nadzorcza stwierdza, że wszystkie elementy sprawozdania finansowego za rok 2018, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy PGO oraz PGO S.A. za rok 2018 spełniają wymagania przewidziane przepisami.

### **III. OCENA WNIOSKU W SPRAWIE POKRYCIA STRATY SPÓŁKI ZA 2018 ROK.**

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła wniosek Zarządu dot. proponowanego przez Zarząd sposobu pokrycia straty za rok 2018 w taki sposób, aby stratę netto Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2018 roku w kwocie **1.685.641,78 zł** pokryć w całości zyskami lat przyszłych.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje powyższą propozycję Zarządu.

### **IV. WNIOSKI.**

Rada Nadzorcza prowadziła kolegialny nadzór nad działaniami Zarządu w roku obrotowym 2018 i wykonywała swoje obowiązki zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, ze Statutem Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej.

Biorąc pod uwagę wyniki oceny sprawozdania finansowego (jednostkowego i skonsolidowanego), sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2018 roku, mając również na uwadze całokształt uwarunkowań, w jakich działała Spółka w 2018 roku, Rada Nadzorcza wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PGO S.A. o:

- a) zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok,
- b) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2018 rok,
- c) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za 2018 rok,
- d) podjęcie uchwały o pokryciu straty, zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki,
- e) udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2018 roku.

### **V. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ORAZ GRUPY ZA ROK 2018 DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ.**

#### **1. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ORAZ GRUPY**

W 2018 roku wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży była wyższa od skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w 2017 roku o 12,9%. Koszt własny sprzedaży



wzrósł r/r o 8,8%. Ostateczny wynik finansowy netto w 2018 roku ukształtował się na poziomie 13.944 tys. zł i był wyższy od wyniku w 2017 roku o 102,9%.

PGO S.A. prowadzi, jako spółka dominująca w Grupie, działalność holdingową polegającą na nadzorowaniu, zarządzaniu i świadczeniu usług administracyjnych, sprzedaży i marketingu na rzecz spółek zależnych w Grupie Kapitałowej oraz zarządzaniu znakami towarowymi. W 2018 roku wartość przychodów ze sprzedaży była nieznacznie niższa w stosunku do roku 2017 (o 2,1%), natomiast koszt własny sprzedaży wzrósł o 6,9%. Emitent uzyskiwał w 2018 roku przychody ze sprzedaży głównie z tytułu świadczenia usług zarządczych i administracyjnych oraz usług sprzedaży i marketingu na rzecz spółek zależnych, a także z tytułu zarządzania znakami towarowymi.

Wynik finansowy netto w 2018 roku na poziomie sprawozdania jednostkowego Emitenta zamknął się stratą na poziomie -1.686 tys. zł, na co m.in. wpłynęło niewypłacenie przez spółki zależne, Odlewnię Żeliwa „ŚREM” Sp. z o.o. oraz PIOMA – ODLEWNIA Sp. z o.o. dywidendy za rok 2017.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki i Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

## **2. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI.**

W Spółce nie została wyodrębniona w strukturze odrębna komórka organizacyjna odpowiedzialna za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance. Zgodnie z regulaminem organizacyjnym Spółki kontrola wewnętrzna oznacza zespół metod stosowanych systematycznie, zmierzających do zapobiegania powstawaniu przejawów naruszania obowiązujących przepisów prawa, regulacji wewnętrznych, niegospodarności i bieżącego usuwania powstałych nieprawidłowości. Kontrolę wewnętrzną realizują dyrektorzy i kierownicy w ramach nadzoru nad powierzonymi komórkami organizacyjnymi. Ponadto kontrola wewnętrzna może być również realizowana przez zespół audytorów, będących pracownikami Spółki wyznaczonych przez Zarząd Spółki.



Zadania z zakresu monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, wykonywane są również przez Komitet Audytu.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia obowiązujący w Spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

### 3. PODSUMOWANIE.

Rada Nadzorcza oceniając sytuację Spółki nie widzi przesłanek, które zagrażałyby kontynuowaniu działalności przez Spółkę. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w 2018 roku i w związku z tym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium Członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w 2018 roku.

*31 maja 2019 roku*

**Rada Nadzorcza PGO S.A.**

