

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 podziału zysku za rok
obrotowy 2015

I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2015 roku

1. Skład Rady Nadzorczej

W roku 2015 w składzie Rady Nadzorczej nie nastąpiły żadne zmiany i na dzień 31 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

1. Tomasz Domogała – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Czesław Kisiel – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej
4. Beata Zawiszowska – Członek Rady Nadzorczej
5. Wojciech Gelner – Członek Rady Nadzorczej

W 2015 roku w Radzie Nadzorczej nie zostały wyodrębnione organizacyjnie komitet audytu ani komitet do spraw wynagrodzeń.

2. Forma i tryb wykonywania nadzoru

Rada Nadzorcza pełniła w roku obrotowym 2015 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. Ponadto Rada Nadzorcza w wykonywaniu czynności nadzorczych kierowała się również przyjętymi przez Spółkę zasadami zawartymi w zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. 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.

Swoje uprawnienia Rada Nadzorcza realizowała m.in. w formie uchwał podejmowanych na posiedzeniach Rady oraz podejmowanych w trybie pisemnym bez odbywania posiedzeń. Uchwały Rady Nadzorczej miały charakter stanowiący, opiniujący i wnioskujący. Posiedzenia Rady odbywały się w składzie i trybie umożliwiającym podejmowanie uchwał. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej byli powiadamiani o treści projektów uchwał, które miały zostać podjęte w trybie pisemnym.

3. Zakres prac Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym

W 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła 13 uchwał w ramach posiedzeń oraz w trybie pisemnym. W swoich pracach koncentrowała się na bieżących problemach związanych z działalnością Spółki oraz na strategii dalszego rozwoju. Głównymi tematami pracy Rady były:

- przyjęcie regulaminu wynagradzania członków Zarządu,
- zatwierdzenie rocznego budżetu Spółki oraz Grupy Kapitałowej,
- ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2014, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grup Kapitałowej za rok obrotowy 2014, sprawozdania Zarządu z działalności Grup Kapitałowej za rok obrotowy 2014, wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2014 oraz sprawozdania Rady z wyników tej oceny,
- analiza ofert biegłych rewidentów oraz wybór biegłego rewidenta,
- wyrażenie zgody na przystąpienie do spółki Skylark 4 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Black S.K.A.,
- przyjęcie polityki wynagradzania osób zajmujących kluczowe stanowiska kierownicze w Spółce,

W okresie 2015 r. Rada Nadzorcza wykonywała kolegialnie zadania należące do kompetencji komitetu audytu, przedstawiając swoje rekomendacje i opinie na posiedzeniach. Rada Nadzorcza dokonywała również bieżącej oceny wszystkich istotnych mechanizmów kontrolnych funkcjonujących w Spółce, w tym w szczególności dotyczących raportowania finansowego, zarządzania ryzykiem i działalności operacyjnej.

II. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2015

1. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz z oceny skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej PGO za rok obrotowy 2015

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 2015 r.

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki, w tym zadania należące do kompetencji komitetu audytu, Uchwałą z dnia 01 lipca 2015 r., wybrała firmę Ernst & Young Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę KIBR pod numerem 130, jako firmę audytorską do przeprowadzenia przeglądu śródrocznego oraz badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz

przeгляд śródrocznego i badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PGO za rok obrotowy 2015 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 2015 r. we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r.;
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami Statutu Spółki.

Rada Nadzorcza, kierując się dokonanymi 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 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **201.056.314,55 zł**;
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w kwocie **1.058.930,03 zł**
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie **1.060.629,37 zł**;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1.060.629,37 zł**;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **15.579,13 zł**;
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza, kierując się dokonanymi 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 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **378.549 tys. zł**;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w kwocie **38.154 tys. zł**;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie **38.983 tys. zł**;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **38.983 tys. zł**;

- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1.207 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 2015 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 2015.

2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz działalności Grupy Kapitałowej PGO w 2015 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 2015 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 2015.

3. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku Spółki za 2015 r.

Spółka zakończyła 2015 rok zyskiem netto w wysokości **1.058.930,03 zł**.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu, pozytywnie ocenia wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 roku i przeznaczenia go w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2015 zgodnie z propozycją Zarządu.

III. Wnioski

Rada Nadzorcza, w swojej ocenie, rzetelnie prowadziła kolegialny nadzór nad działaniami Zarządu w roku obrotowym 2015 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 wnioskuję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o:

- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2015 r.;
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PGO za 2015r.;
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2015 r.;
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGO za 2015 r.;
- podjęcie decyzji o podziale zysku netto za 2015 r. z uwzględnieniem wniosku Zarządu Spółki oraz opinii Rady Nadzorczej wyrażonej w Uchwale;
- udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2015r.

Ocena sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej PGO za rok 2015 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., Pioma-Odlewnia Sp. z o.o., Kuźnia „Glinik” Sp. z o.o., Polska Grupa Odlewnicza Spółka Akcyjna S.K.A. oraz Polska Grupa Odlewnicza Spółka Akcyjna Estate S.K.A.

W roku 2015 Polska Grupa Odlewnicza S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 6.623 tys. zł oraz zysk netto w wysokości 1.059 tys. zł. Na osiągnięty w 2015 roku wyniki wypłynęła przede wszystkim wypłata dywidendy przez spółki zależne (Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. i Kuźnia „Glinik” Sp. z o.o.) oraz znaczący wzrost kosztów własnych sprzedaży, który był wynikiem amortyzacji wartości niematerialnych w postaci znaków towarowych.

W 2015 roku Polska Grupa Odlewnicza S.A. nabyła od spółki Skylark 4 Sp. z o.o. ogół praw i obowiązków komplementariusza Skylark spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Black S.K.A.

W roku 2015 Grupa Kapitałowa PGO osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 310.134 tys. zł, wyższe od przychodów w roku 2014 o 5,6%. Zysk netto wyniósł 38.154 tys. zł i był wyższy od zysk netto uzyskanego w roku 2014 o 115,4%. Wpływ na uzyskane przez Grupę Kapitałową PGO wyniki miały przede wszystkim wyższe przychody ze sprzedaży oraz utworzenie aktywa na odroczony podatek dochodowy.

Zobowiązania Spółki wobec pracowników, wierzycieli oraz zobowiązania publiczno-prawne regulowane były w 2015 roku na bieżąco. Sytuacja finansowa Spółki była dobra, a zarządzanie zasobami finansowymi prowadzone było w sposób prawidłowy, zapewniający stałą płynność finansową pozwalającą na regulowanie zobowiązań w terminie.

W ocenie Rady Nadzorczej, w oparciu o bieżącą analizę przedstawianych przez Zarząd Spółki danych finansowych oraz sprawozdanie finansowe Spółki za 2015 r. nie istnieją przesłanki zagrażające kontynuowaniu działalności przez Spółkę.

Rada Nadzorcza na bieżąco monitoruje system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem stosowany w Spółce weryfikując podejmowanie przez Zarząd kluczowych decyzji gospodarczych. Na podstawie regularnie sporządzanych przez Zarząd sprawozdań finansowych oraz ich analizy Rada Nadzorcza na bieżąco monitoruje również prawidłowość identyfikowania przez Spółkę ryzyk gospodarczych i podejmowanie działań zmierzających do zapobiegania potencjalnym ryzykom.

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 księgowa Spółki prowadzona jest w systemie komputerowym, a dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione. Ewidencja księgowa prowadzona jest w sposób zapewniający spełnianie warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji

księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych. Ewidencja księgowa prowadzona jest w ten sposób, że zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych, wprowadzane dane są kompletne i ewidencjonowane 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.

Z uwagi na powyższe Rada Nadzorcza uznaje za wystarczający funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej i w jej ocenie nie istnieje, na chwilę obecną, potrzeba wyodrębnienia organizacyjnego funkcji audytu wewnętrznego.

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 2016 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 2015 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.