



Skonsolidowany raport kwartalny
Grupy Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza
rozszerzony o kwartalną informację finansową
za IV 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 01.10.2013 r. do 31.12.2013 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 01.10.2013 r. do 31.12.2013 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 czwarty 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

A k t y w a	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa trwałe	208 828	155 614
Wartości niematerialne	10 002	1 191
Rzeczowe aktywa trwałe	187 449	143 375
Nieruchomości inwestycyjne	7 769	7 769
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 569	3 271
Pozostałe aktywa długoterminowe	39	8
Aktywa obrotowe	95 148	88 140
Zapasy	37 538	36 483
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39 368	33 538
Należności z tytułu podatków	3 161	6 393
Pozostałe aktywa finansowe	1 413	618
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 573	10 675
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	1 095	433
A k t y w a r a z e m	303 976	243 754
P a s y w a	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Kapitał własny	193 093	171 364
Kapitał zakładowy	96 300	96 300
Kapitał zapasowy	30 894	30 894
Kapitał z aktualizacji wyceny	392	360
Zyski zatrzymane	65 507	43 810
Zobowiązania długoterminowe	55 832	30 317
Kredyty i pożyczki	23 777	68
Pozostałe zobowiązania finansowe	58	158
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	25 724	24 223
Rezerwy na świadczenia pracownicze	6 273	5 868
Zobowiązania krótkoterminowe	55 051	42 073
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 233	18 266
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	24 582	15 162
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	162	136
Zobowiązania z tytułu podatków	3 924	3 367
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 523	1 823
Pozostałe rezerwy	3 546	3 319
Przychody przyszłych okresów	81	
P a s y w a r a z e m	303 976	243 754
Wartość księgowa	193 093	171 364
Liczba akcji	96 300 000	96 300 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)	2,01	1,78

2.2. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres 3 miesięcy zakończony		Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	67 009	57 920	246 378	265 130
Koszt własny sprzedaży	(53 651)	(45 924)	(190 976)	(209 290)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	13 358	11 996	55 402	55 840
Koszty sprzedaży	(1 013)	(677)	(3 094)	(2 700)
Koszty zarządu	(7 618)	(6 107)	(24 575)	(23 168)
Pozostałe przychody operacyjne	2 406	383	4 384	2 374
Pozostałe koszty operacyjne	(2 158)	(2 982)	(3 951)	(4 995)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 975	2 613	28 166	27 351
Przychody finansowe	370	660	1 703	5 608
Koszty finansowe	(527)	(679)	(2 496)	(6 082)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 818	2 594	27 373	26 877
Podatek dochodowy	(1 292)	4 396	(5 671)	(348)
Zysk (strata) netto	3 526	6 990	21 702	26 529

2.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres 3 miesięcy zakończony		Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Zysk (strata) netto	3 526	6 990	21 702	26 529
Inne całkowite dochody:				
- które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat (efektywna część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczania przepływów pieniężnych)	18	56	32	360
- które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat (przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych)	20	(12)	(5)	(50)
Całkowite dochody ogółem	3 564	7 034	21 729	26 839
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 564	7 034	21 729	26 839
Przypadające mniejszości	0	0	0	0

2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 31.12.2013	Za okres 31.12.2012
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	27 373	26 815
Korekty razem	16 314	2 128
Amortyzacja	11 082	9 349
Odsetki i udziały w zyskach	1 442	1 274
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(555)	(2 720)
Zmiana stanu zapasów	7 923	(2 902)
Zmiana stanu należności	7 573	6 177
Zmiana stanu zobowiązań	(9 944)	(3 689)
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw	(1 189)	310
Podatek dochodowy zapłacony	(835)	(5 592)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	817	(79)
Inne korekty		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	43 687	28 943
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	3 057	395
Inne wpływy inwestycyjne	663	
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(18 595)	(13 022)
Nabycie aktywów finansowych	(53 154)	
Udzielone pożyczki	(727)	
Inne wydatki inwestycyjne		(2 977)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(68 756)	(15 604)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	41 624	15 262
Spląty kredytów	(12 963)	(26 552)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(252)	(577)
Odsetki zapłacone	(1 442)	(1 268)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	26 967	(13 135)
Przepływy pieniężne netto, razem	1 898	204
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 898	204
Środki pieniężne na początek okresu	10 675	10 471
Środki pieniężne na koniec okresu	12 573	10 675

2.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2013 do 31.12.2013

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na początek okresu	96 300	30 894	360	43 810	171 364
Zysk netto				21 702	21 702
Inne całkowite dochody			32	(5)	27
Razem całkowite dochody	0	0	32	21 697	21 729
Stan na koniec okresu	96 300	30 894	392	65 507	193 093

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2012 do 31.12.2012

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Stan na początek okresu	96 300	25 636		22 589	144 525
Zysk netto				26 529	26 529
Inne całkowite dochody			360	(50)	310
Razem całkowite dochody	0	0	360	26 479	26 839
Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy		5 258		(5 258)	0
Stan na koniec okresu	96 300	30 894	360	43 810	171 364

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

3.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

A k t y w a	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa trwałe	120 631	67 464
Rzeczowe aktywa trwałe	2	3
Udziały w jednostkach zależnych	120 611	67 436
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	25
Aktywa obrotowe	3 008	60 705
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	220	34 998
Należności z tytułu podatków		5 174
Pozostałe aktywa finansowe	2 700	19 900
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	87	632
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	1	1
A k t y w a r a z e m	123 639	128 169
<hr/>		
P a s y w a	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Kapitał własny	123 290	122 334
Kapitał zakładowy	96 300	96 300
Kapitał zapasowy	30 894	30 894
Zyski zatrzymane	(3 904)	(4 860)
Zobowiązania długoterminowe	8	23
Rezerwy na świadczenia pracownicze	8	23
Zobowiązania krótkoterminowe	341	5 812
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	173	5 573
Zobowiązania z tytułu podatków	115	130
Rezerwy na świadczenia pracownicze	23	26
Pozostałe rezerwy	30	83
P a s y w a r a z e m	123 639	128 169
<hr/>		
Wartość księgowa	123 290	122 334
Liczba akcji	96 300 000	96 300 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)	1,28	1,27

3.2. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres 3 miesięcy zakończony		Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	300	204	942	961
Koszt własny sprzedaży	(214)	(153)	(748)	(734)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	86	51	194	227
Koszty sprzedaży	0	0		
Koszty zarządu	(198)	(398)	(765)	(940)
Pozostałe przychody operacyjne	25	(4)	49	
Pozostałe koszty operacyjne	12	5		(4)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(75)	(346)	(522)	(717)
Przychody finansowe	286	396	1 703	22 970
Koszty finansowe	0	(26 256)	(6)	(27 122)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	211	(26 206)	1 175	(4 869)
Podatek dochodowy	(35)	10	(219)	9
Zysk (strata) netto	176	(26 196)	956	(4 860)

3.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres 3 miesięcy zakończony		Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Zysk (strata) netto	176	(26 196)	956	(4 860)
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	176	(26 196)	956	(4 860)
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	176	(26 196)	956	(4 860)
Przypadające mniejszości	0	0	0	0

3.4. Rachunek przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2013	31.12.2012
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	1 175	(4 869)
Korekty razem	(1 799)	4 850
Amortyzacja	11	10
Odsetki i udziały w zyskach	(1 145)	(22 101)
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		26 256
Zmiana stanu należności	5 043	(4 512)
Zmiana stanu zobowiązań	(5 433)	5 173
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw	(70)	24
Podatek dochodowy zapłacony	(205)	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(624)	(19)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu zbycia aktywów finansowych	34 909	
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez podmioty powiązane	39 200	25 900
Dywidendy otrzymane		21 340
Odsetki otrzymane	1 145	1 596
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(10)
Nabycie aktywów finansowych	(53 175)	
Udzielone pożyczki dla podmiotów powiązanych	(22 000)	(21 000)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	79	27 826
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki zaciągnięte		2 000
Spłaty kredytów		(26 520)
Spłaty pożyczek zaciągniętych od jednostek powiązanych		(2 000)
Odsetki zapłacone		(836)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	(27 356)
Przepływy pieniężne netto, razem	(545)	451
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(545)	451
Środki pieniężne na początek okresu	632	181
Środki pieniężne na koniec okresu	87	632

3.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2013 do 31.12.2013

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu	96 300	30 894	0	(4 860)	122 334
Zysk netto				956	956
Inne całkowite dochody					0
Razem całkowite dochody	0	0	0	956	956
Przeniesienie zysku na podwyższenie kapitału zapasowego					0
Stan na koniec okresu	96 300	30 894	0	(3 904)	123 290

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2012 do 31.12.2012

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu	96 300	25 636		5 258	127 194
Zysk netto				(4 860)	(4 860)
Inne całkowite dochody					0
Razem całkowite dochody	0	0	0	(4 860)	(4 860)
Przeniesienie zysku na podwyższenie kapitału zapasowego		5 258		(5 258)	0
Stan na koniec okresu	96 300	30 894	0	(4 860)	122 334

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 na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodzi, obok podmiotu dominującego, spółki Odlewnia Żeliwa Śrem S.A., Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. oraz Kuźnia Glinik 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, księgowych, kadrowo-płacowych 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. Ponadto w skład Grupy wchodzi spółka kuźnicza, która jest producentem odkuwek matrycowych, swobodnie i półswobodnie kutych otrzymywanych w procesie plastycznego kształtowania metali po uprzednim nagrzeniu hutniczego materiału wsadowego. Kuźnia Glinik projektuje i wykonuje również oprzyrządowanie kuźnicze niezbędne w procesie produkcji odkuwek.

Nasze spółki odlewnicze 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 odlewniczych 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 spółek odlewniczych 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).

Podobnie jak spółki odlewnicze również Kuźnia Glinik w ramach swojej działalności realizuje wszystkie fazy procesu technologicznego związanego z produkcją oferowanych przez nią odkuwek. Kuźnia dysponuje własnym biurem projektowo-technologicznym, odpowiednią infrastrukturą techniczno-produkcyjną w zakresie kucia matrycowego oraz swobodnego jak również zapleczem umożliwiającym przeprowadzenie procesu obróbki cieplnej, mechanicznej i niezbędnych badań laboratoryjnych.

Oferta Kuźni Glinik obejmuje produkcję:

- odkuwek matrycowych w zakresie 0,20 – 60 kg,
- odkuwek swobodnie kutych w zakresie 0,50 – 2000 kg,

Możliwości produkcyjne Kuźni Glinik pozwalają na wytwarzanie około 11.000 ton odkuwek rocznie. Ponadto Kuźnia Glinik świadczy również usługi w zakresie obróbki cieplnej, obróbki mechanicznej, śrutowania, gięcia oraz badań mechanicznych i nieniszczących.

4.1.2. Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza na dzień 31 grudnia 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

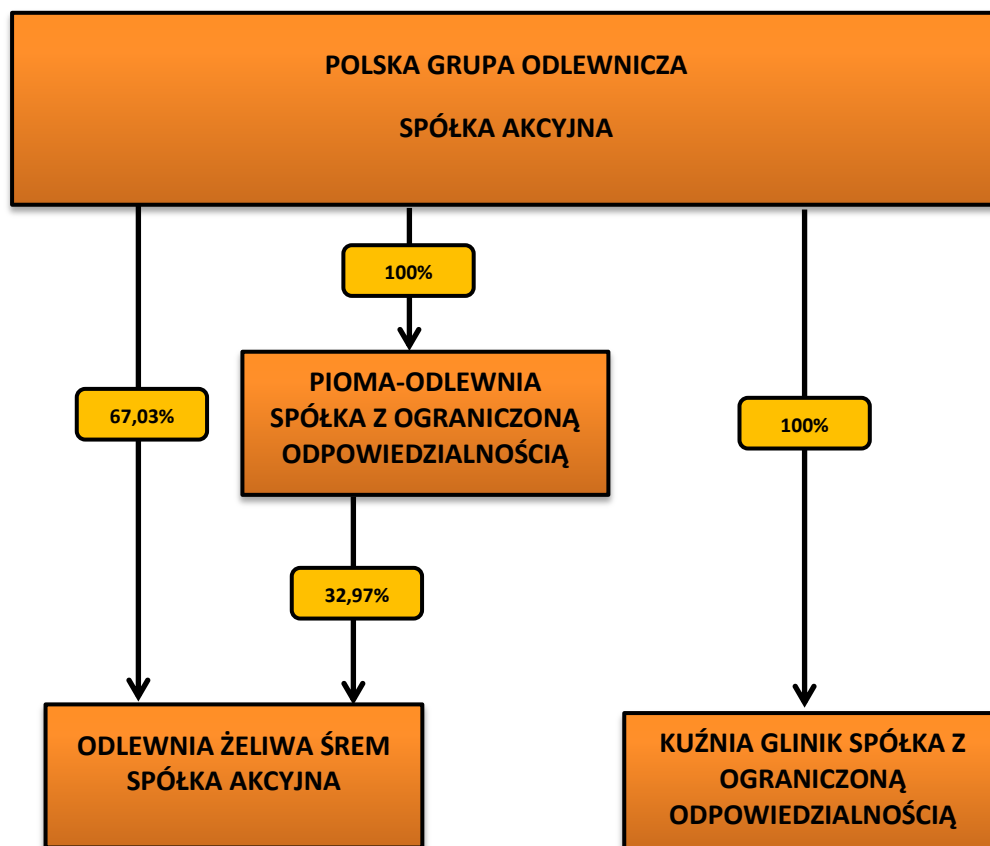
Przedmiot działalności: odlewnictwo żeliwa, odlewnictwo staliwa, odlewnictwo metali lekkich, miedzi i stopów miedzi, obróbka metali, produkcja modeli odlewniczych, usługi laboratoryjne.

Kuźnia Glinik Sp. z o.o. – jednostka zależna objęta konsolidacją pełną

Siedziba: Gorlice, ul. Michalusa 1

Regon: 490401498; NIP: 738-000-85-94

Przedmiot działalności: kucie, prasowanie, wyłaczanie i walcowanie metali, metalurgia proszków, obróbka metali i nakładanie powłok na metale, obróbka mechaniczna elementów metalowych, produkcja konstrukcji metalowych i ich części.



4.1.3. Segmenty operacyjne

Grupa prowadzi podstawową działalność w segmentach produkcji odlewów i odkuwek.

	Przychody		Zysk w segmencie	
	12 miesięcy zakończone 31.12.2013	31.12.2012	12 miesięcy zakończone 31.12.2013	31.12.2012
Działalność kontynuowana				
Odlewy	215 567	252 871	49 217	52 559
Odkuwki	18 060		2 823	
Pozostała działalność	12 751	12 259	3 362	3 281
Razem z działalności kontynuowanej	246 378	265 130	55 402	55 840
Koszty ogólnego zarządu i pozostałe koszty			(27 236)	(28 489)
Przychody finansowe			1 703	5 608
Koszty finansowe			(2 496)	(6 082)
Zysk przed opodatkowaniem			27 373	26 877
Podatek dochodowy			(5 671)	(348)
Zysk netto działalności kontynuowanej			21 702	26 529
Zysk netto			21 702	26 529
liczba akcji			96 300 000	96 300 000
zysk na 1 akcję (zł)			0,23	0,28

W związku z przejściem i włączeniem spółki Kuźnia Glinik Sp. z o.o. do Grupy Emitenta w ramach prowadzonej działalności, począwszy od IV kwartału 2013 r., wyróżniony został nowy segment – produkcja odkuwek.

Przychody ze sprzedaży odlewów za cztery kwartały 2013 roku spadły o 14,8% w stosunku do przychodów za analogiczny okres 2012 roku. Rentowność segmentu za cztery kwartały 2013 roku wyniosła 22,8% i była wyższa niż rentowność segmentu za cztery kwartały 2012 rok (20,8%).

Na poziomie zysku brutto Grupa zanotowała nieznaczny wzrost w stosunku do roku 2012 o 1,8%, natomiast na poziomie zysku netto odnotowany został spadek o 18,2% co wynika z różnicy w wysokości podatku w 2013 i 2012 r. (w 2012 r. miała miejsce sprzedaż przez Emitenta akcji spółki Odlewnia Żeliwa Śrem S.A., na której odnotowano stratę podatkową – o transakcji informowano w raporcie bieżącym nr 23/2012 z 21.12.2012 r.).

W samym IV kwartale 2013 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży spółek Emitenta, w stosunku do porównywalnego okresu roku poprzedniego wzrosły o 15,7% ale po części jest to wynikiem konsolidacji przychodów nowej spółki w Grupie (Kuźnia Glinik Sp. z o.o.). W IV kwartale 2013 roku zysk z działalności operacyjnej był wyższy o 90,4% w stosunku do IV kwartału 2012 roku na co m.in. wpłynęły: intensywne działania marketingowe, poprawa efektywności produkcyjno-kosztowej, spadek kosztów reklamacji. Wynik na poziomie zysku netto za IV kwartał 2013 roku, który wyniósł 3.526 tys. zł był niższy (o 49,6%) w stosunku do wyniku osiągniętego w IV kwartale 2012 roku głównie z uwagi na różnicę w wysokości podatku dochodowego będącą wynikiem transakcji sprzedaży przez Emitenta, w IV kwartale 2012 roku, akcji spółki Odlewnia Żeliwa Śrem S.A.

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

	Przychody	
	<i>12 miesięcy zakończonych</i>	
	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2012</i>
Działalność kontynuowana		
Polska	101 069	113 246
Unia Europejska	134 080	143 004
Pozostałe kraje europejskie	8 902	8 658
Pozostałe kraje	2 327	498
Razem z działalności kontynuowanej	246 378	265 406
Kraj	101 069	113 246
Zagranica	145 309	152 160

Wartość przychodów z tytułu eksportu za cztery kwartały 2013 r. zanotowała spadek o 4,5% w stosunku do przychodów z tytułu eksportu za cztery kwartały roku poprzedzającego i wyniosła 145,3 mln zł. Udział przychodów eksportowych Grupy w przychodach ogółem stanowił za cztery kwartały 2013 r. 59,0% i był wyższy niż w analogicznym okresie 2012 r. o niespełna 2% (57,3%).

Również na rynku krajowym Grupa zanotowała za cztery kwartały 2013 r. spadek przychodów ze sprzedaży, które osiągnęły poziom 101,1 mln zł (spadek w stosunku do analogicznego okresu 2012 r. o 10,8%). Udział przychodów z tytułu sprzedaży krajowej Grupy w przychodach ogółem za cztery kwartały 2013 r. stanowił 41,0% (w analogicznym okresie 2012 r. 42,7%).

Na wyższy poziom przychodów ze sprzedaży w IV kwartale 2013 roku wpłynęło uwzględnienie przychodów Kuźni Glinik oraz poprawa koniunktury gospodarczej w części obsługiwanych segmentów rynkowych, jednak za cały 2013 rok Grupa Emitenta zanotowała spadek przychodów ze sprzedaży co jest wynikiem osłabienia ogólnej koniunktury rynkowej w roku 2013, w którym dominował wyraźny trend spadkowy w branży przemysłowej oraz niskie tempo wzrostu PKB. Pomimo spadku przychodów ze sprzedaży udało się utrzymać dobrą rentowność na sprzedaży dzięki intensywnym działaniom

marketingowym oraz stałej kontroli kosztów. W perspektywie kolejnych okresów spółki Grupy, oprócz bieżących i ciągłych działań operacyjnych i marketingowych, zamierzają realizować projekty inwestycyjne mające na celu podniesienie kompetencji technologicznych i możliwości produkcyjnych, które pozwolą na poprawę pozycji rynkowej, ekspansję w dotychczas nieobsługiwanych obszarach rynkowych oraz skuteczną walkę konkurencyjną.

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:

	Za okres 3 miesiące zakończony 31.12.2013	Za okres 12 miesiące zakończony 31.12.2013	Za okres 3 miesiące zakończony 31.12.2012	Za okres 12 miesiące zakończony 31.12.2012
Rachunek zysków i strat				
Koszty finansowe	(9)	(32)	(8)	(35)
Pozostałe przychody operacyjne	18	87	41	113
Pozostałe koszty operacyjne	(48)	(62)	(17)	(16)
Zysk przed opodatkowaniem	(39)	(7)	16	62
Podatek odroczony	9	2	(4)	(12)
Zysk netto	(30)	(5)	12	50

	Za okres 3 miesiące zakończony 31.12.2013	Za okres 12 miesiące zakończony 31.12.2013	Za okres 3 miesiące zakończony 31.12.2012	Za okres 12 miesiące zakończony 31.12.2012
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Zysk netto	(30)	(5)	12	50
Inne całkowite dochody:	30	5	(12)	(50)
Straty aktuarialne	39	7	(16)	(62)
Aktyw na podatek odroczony	9	2	(4)	(12)
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0

Zyski/straty aktuarialne powstałe z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze u Emitenta – z uwagi na nieistotny charakter – nie powodują korekt.

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.

Grupa Kapitałowa	Stan na 31.12.2012	zmiana	Stan na 31.12.2013
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	5 868	405	6 273
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 823	-300	1 523
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 319	227	3 546
Odpisy aktualizujące należności	990	1 425	2 415
Odpisy aktualizujące zapasy	1 367	-144	1 223
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	2 376	-442	1 934
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 271	298	3 569
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 223	1 501	25 724

Zmiany w wielkościach rezerw w stosunku do poprzednich okresów wynikają głównie z uwzględnienia danych dotyczących Kuźni Glinik Sp. z o.o. przejętej przez Emitenta, która podlega konsolidacji począwszy od IV kwartału 2013 r.

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

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

Do istotnych zdarzeń dotyczących III kwartału w Grupie Emitenta należały:

- W dniu 04 października 2013 r. Emitent podpisał z TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach *Umowę sprzedaży udziałów* na podstawie której Emitent nabył od TDJ S.A. 33.193 udziałów w spółce Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o. za łączną cenę 52.649.000,00 zł.

Przeprowadzona transakcja stanowiła realizację postanowień podpisanego w dniu 18.04.2013 r. *Listu intencyjnego* w którym Strony zobowiązały się do współdziałania w celu doprowadzenia do włączenia spółki Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o. do Grupy Emitenta w terminie do 31 grudnia 2013 r. (o podpisaniu *Listu intencyjnego* Emitent informował w raporcie bieżącym nr 6/2013 z 18.04.2013 r.).

Nabyte udziały stanowią 100% kapitału zakładowego spółki Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o. i dają prawo do 33.193 głosów na zgromadzeniu wspólników co stanowi 100% wszystkich głosów. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 500,00 zł, a łączna wysokość kapitału zakładowego Kuźni „GLINIK” Sp. z o.o. wynosi 16.596.500,00 zł. Nabyte przez Emitenta udziały mają charakter długoterminowej lokaty kapitałowej. Źródłem finansowania nabycia udziałów są środki własne Emitenta.
- W dniu 18 października 2013 r. Emitent powziął informację, że w związku z przyjęciem i realizacją przez Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. (spółka zależna Emitenta), zamówień złożonych przez spółki Grupy Famur wartość obrotów z tego tytułu, w okresie od publikacji raportu bieżącego nr 10/2013 z dnia 14 maja 2013 r., wyniosła 12.803.842,26 zł.

Umową o największej wartości było zamówienie z Nowosądeckiej Fabryki Urządzeń Górniczych „Nowomag” S.A. z dnia 28 maja 2013 r., na kwotę 1.689.700,00 zł netto, którego przedmiotem było wykonanie odlewów elementów przenośnika ścianowego. Warunki realizacji zamówień nie odbiegały od powszechnie stosowanych dla tego typu zamówień.

- W dniu 08 listopada 2013 r. spółka zależna Emitenta – Odlewnia Żeliwa „Śrem” S.A. (Spółka) zawarła z firmą SAVELLI S.P.A. z siedzibą w Brescia (Włochy) *„Umowę inwestycyjną na dostawę urządzeń produkcyjnych”* której przedmiotem jest dostarczenia nowej linii produkcyjnej (automatycznej linii formierskiej), urządzeń do stacji przygotowania mas formierskich oraz systemu wybijania i odpylania wraz z wszelką dokumentacją techniczną dotyczącą dostarczanych urządzeń. W ramach zawartej umowy SAVELLI S.P.A. będzie świadczył na rzecz Spółki usługi nadzorcze przy wykonywaniu czynności montażowych nowej linii produkcyjnej oraz przeprowadzi szkolenia pracowników Spółki w zakresie obsługi, konserwacji i funkcjonowania nowych urządzeń.

Z tytułu realizacji umowy Spółka zapłaci firmie SAVELLI S.P.A. wynagrodzenie w wysokości 4.050.000,00 EUR (16.886.880,00 zł). Wynagrodzenie płatne będzie zgodnie z harmonogramem określonym w umowie po zakończeniu realizacji poszczególnych etapów umowy. Dostawa urządzeń i elementów składowych stacji do przygotowania mas formierskich oraz systemu wybijania i odpylania powinna nastąpić w terminie 8 miesięcy od dnia zawarcia umowy, natomiast dostawa urządzeń i elementów składowych linii formierskiej powinna nastąpić w terminie 9 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Umowa przewiduje karę umowną w wysokości 20% wynagrodzenia w przypadku odstąpienia od umowy przez którąkolwiek ze Stron z przyczyn, za które odpowiedzialność ponosi druga Strona. Ponadto Strony przewidziały karę umowną na wypadek opóźnienia w realizacji umowy. Ustalone przez Strony kary umowne nie wyłączają możliwości dochodzenia odszkodowania uzupełniającego przekraczającego wysokość zastrzeżonej kary umownej.

Źródłem finansowania nabywanych aktywów są środki własne Spółki oraz kredyt bankowy.

Inwestycja w nową linię produkcyjną pozwoli na znaczne podniesienie efektywności produkcyjnej w aspekcie kosztowym, technologicznym i jakościowym umożliwiające Spółce zwiększenie konkurencyjności oraz wejście w nieobsługiwane dotychczas obszary rynkowe.

- W dniu 18 listopada 2013 r. Emitent otrzymał podpisane ze strony Banku Polska Kasa Opieki S.A. (Bank) umowy zawarte w dniu 15 listopada 2013 r. ze spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej Emitenta.

Spółki należące do Grupy Kapitałowej Emitenta (Odlewnia Żeliwa „Śrem” S.A., Pioma-Odlewnia Sp. z o.o., Kuźnia „Glinik” Sp. z o.o. oraz Polska Grupa Odlewnicza S.A.) zawarły z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. (Bank) umowy kredytowe na łączną kwotę 27 mln zł.

Umową o najwyższej wartości jest *„Umowa o kredyt w rachunku bieżącym”* zawarta przez spółkę zależną Emitenta – Odlewnię Żeliwa „Śrem” S.A. (Spółka), w ramach której Bank udzielił Spółce odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 15.000.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Kredyt jest udzielony na okres 3 lat od daty zawarcia Umowy. Kredyt w rachunku bieżącym oprocentowany jest zmienną stopą procentową w wysokości stawki WIBOR 1M dla PLN lub EURIBOR 1M dla EUR powiększoną o marżę Banku.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią:

- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Spółki w Banku,
- oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 Ustawy Prawo Bankowe,
- zastaw rejestrowy na zapasach lub środkach trwałych Spółki o wartości min. 100% kwoty kredytu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,

- hipoteka umowna łączna do kwoty 15.000.000,00 zł (wpis na drugim miejscu) na nieruchomościach będących w użytkowaniu wieczystym Spółki, położonych w miejscowości Śrem, dla których Sąd Rejonowy w Kościanie, IX Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą w Śremie prowadzi księgi wieczyste nr PO1M/00002080/9, PO1M/00006422/7, PO1M/00045965/0, PO1M/00050356/6, PO1M/00050357/3, PO1M/00050358/0, Warunkiem postawienia przez Bank kredytu do dyspozycji Spółki było dostarczenie dokumentów i ustanowienie przewidzianych w Umowie zabezpieczeń, w tym dostarczenie do Banku kopii wniosku o wpis zastawu do rejestru zastawów na rzecz Banku zawierającego potwierdzenie jego przyjęcia przez właściwy sąd oraz kopii wniosku o wpis hipoteki na rzecz Banku zawierającego potwierdzenie jego przyjęcia przez właściwy sąd. Potwierdzenia złożenia przez Spółkę właściwych wniosków o wpis zastawu oraz hipoteki zostały dostarczone do Banku.

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

W IV kwartale 2013 roku, w wyniku nabycia udziałów i włączenia spółki Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o. do Grupy Emitenta, nastąpiła zmiana w osiąganych przez Grupę wynikach finansowych.

W IV kwartale 2013 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży spółek Emitenta, w stosunku do porównywalnego okresu roku poprzedniego, uległy widocznemu zwiększeniu o 15,7% co jest przede wszystkim wynikiem uwzględnienia przychodów ze sprzedaży nowej spółki w Grupie – Kuźni Glinik Sp. z o.o. Zwiększone z przychody ze sprzedaży oraz pozostałe przychody operacyjne pozwoliły na uzyskanie w IV kwartale 2013 roku zysku z działalności operacyjnej wyższego o 90,4% w stosunku do IV kwartału 2012 roku. Wynik na poziomie zysku netto za IV kwartał 2013 roku wyniósł 3.526 tys. zł i był niższy o 49,6% w stosunku do wyniku osiągniętego w IV kwartale 2012 roku. Na ostateczny wynik finansowy netto uzyskany przez Grupę Kapitałową wpłynęła przede wszystkim różnica w podatku dochodowym pomiędzy IV kwartałem 2013 roku, a IV kwartałem 2012 r., w którym wystąpiła strata podatkowa związana z transakcją sprzedaży akcji Odlewni Żeliwa Śrem S.A.

W IV kwartale 2013 roku spółki produkcyjne Grupy, zgodnie z przyjętą polityką zabezpieczeń, zabezpieczały przychody z tytułu sprzedaży eksportowej poprzez zawarte kontrakty terminowe forward. Łączna wartość otwartych pozycji na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosła 7,4 mln EUR, a ich wycena 648 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 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 i przeprowadzanymi w tym okresie procedurami rozliczeniowymi u kontrahentów zagranicznych związanymi z końcem roku, jak również naturalnym dla tego okresu zmniejszeniem aktywności transportowej.

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

W IV kwartale 2013 roku Emitent ani spółki Grupy Kapitałowej nie dokonywały emisji, wykupu lub spłaty nieudziałowych 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 IV 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

Po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, w wyniku złożonego przez spółkę Pioma-Odlewnia wniosku o stwierdzenie nadpłaty w podatku od nieruchomości za lata 2008 – 2013 oraz na podstawie postanowienia Prezydenta Miasta Piotrkowa Trybunalskiego, spółka uzyskała zwrot podatku w łącznej kwocie 666 tys. zł. Kwota uzyskanego zwrotu podatku zostanie uwzględniona w wynikach za I kwartał 2014 r.

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

W I półroczu 2013 roku Pioma-Odlewnia otrzymała gwarancję bankową z Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 3.153 tys. zł, która stanowi zabezpieczenie spłaty przez spółkę preferencyjnego kredytu w kwocie 3.000 tys. zł z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Łodzi. W IV kwartale 2013 roku Odlewnia Żeliwa „Śrem” otrzymała gwarancję bankową z Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 42.800 euro, która stanowi gwarancję zwrotu zaliczki wpłaconej przez kontrahenta na poczet realizacji przez spółkę zamówionych odlewów.

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 IV kwartału 2013 r. w Grupie Kapitałowej, w wyniku zawarcia w dniu 04 października 2013 r. z TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach *Umowy sprzedaży udziałów* i nabycia przez Emitent 33.193 udziałów w spółce Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o. za łączną cenę 52.649.000,00 zł nastąpiła zmiana w strukturze Grupy Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza poprzez włączenie do Grupy spółki Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o.

Przeprowadzone przejęcie Kuźni „GLINIK” Sp. z o.o. pozwala na rozszerzenie profilu Grupy o wyroby komplementarne do obecnie oferowanych odlewów staliwnych i żeliwnych co w efekcie powinno prowadzić do skokowego zwiększenia przychodów i zysków Grupy. Będzie to możliwe ponieważ w wyniku przejęcia Grupa stała się zintegrowanym dostawcą odlewów i odkuwek, który jest w stanie obsługiwać kompleksowe zamówienia klientów oraz pozwala aktywnie skorzystać z trendu ograniczania liczby dostawców przez największych odbiorców Grupy.

Dzięki różnej strukturze obsługiwanych branż pojawiła się również możliwość cross-sellingu poprzez wzajemne wykorzystanie znajomości obsługiwanych rynków oraz statusu preferowanego dostawcy u wybranych klientów umożliwiając Grupie oferowanie zarówno odlewów jak i odkuwek.

Powiększenie Grupy Kapitałowej pozwala również na realizację strategii optymalizacji kosztowej poprzez poszukiwanie synergii kosztowych i organizacyjnych w szczególności w obszarze obróbki, zamówień energii oraz szeroko rozumianej organizacji.

Przejęcie Kuźni „GLINIK” Sp. z o.o. znalazło odzwierciedlenie w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej i powinno w przyszłości pozwolić na wypracowywanie wyższego zysku skonsolidowanego.

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 grudnia 2013 roku wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)
TDJ EQUITY II Sp. z o.o.	64 521 000	67,00%
ING OFE	6 291 029	6,53%
AVIVA OFE	5 210 315	5,41%
ALTUS TFI	5 007 974	5,20%

4.14. Akcje Emitenta w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Według stanu wiedzy Zarządu Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. na dzień 31 grudnia 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	1.621.371	1.621.371,00
Jacek Domogała – Członek Rady Nadzorczej	619.786	619.786,00
Beata Zawiszowska – Członek Rady Nadzorczej	64.200	64.200,00

* - Pan Tomasz Domogała jest podmiotem dominującym w stosunku do TDJ S.A., który z kolei jest jedynym wspólnikiem spółki TDJ Equity II Sp. z o.o. będącej właścicielem 64.521.000 akcji Emitenta, co powoduje, iż posiada on pośrednio dodatkowo 64.521.000 akcji Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.

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

W okresie IV 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, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

4.16. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie IV 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 IV 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

W okresie IV kwartału 2013, zgodnie z danymi Instytutu Badań nad Gospodarką Rynkową (IBnGR), nastąpiło przyśpieszenie tempa wzrostu gospodarczego i było ono wyższe od odnotowanego w III kwartale 2013 (o 0,9%), natomiast produktu krajowy brutto w stosunku do IV kwartału 2012 wzrósł o 2,7% (potwierdził to również we wstępnym szacunku GUS). Głównym czynnikiem wzrostu gospodarczego w IV kwartale był popyt zagraniczny. Natomiast tempo wzrostu popytu krajowego w IV kwartale 2013 r. wzrosło o 1,2% w stosunku do IV kwartału 2012 r. Niestety rok 2013 był drugim z rzędu rokiem, w którym zanotowano spadek nakładów brutto na środki trwałe (o 0,4%). Pozytywne jest jednak, że w IV kwartale odnotowano przyśpieszenie procesów inwestycyjnych (o 1,3%). Emitent ma nadzieję, że ta tendencja będzie kontynuowana na przestrzeni kolejnych kwartałów 2014 r. i przełoży się na wzrost zamówień na produkty oferowane przez spółki naszej Grupy. Nadal najszybciej rozwijającym się sektorem gospodarki, zarówno w IV kwartale jaki i w całym 2013 r. był przemysł. Wartość dodana w przemyśle zwiększyła się w IV kwartale o 4,0%, a w całym 2013 roku o 2,9%. W ocenie Emitenta pomimo tych pozytywnych wskaźników gospodarczych w IV kwartale spółki Grupy musiały na bieżąco analizować sytuację gospodarczą i koniunkturę w branżach największych odbiorców produktów Grupy oraz podejmować odpowiednie działania dla zapewnienia odpowiedniego poziomu sprzedaży.

Według danych GUS tempo wzrostu produktu krajowego brutto w całym 2013 roku wyniosło 1,6% i było najniższe od czterech lat. Wpływ na to miało szczególnie słabe I półrocze 2013 r. po którym, w drugiej połowie roku, nastąpiło pewne ożywienie w gospodarce.

Co do prognoz gospodarczych na 2014 r. to IBnGR przewiduje, że tempo wzrostu PKB powinno wynieść w Polsce 2,8% co będzie oznaczało wyraźny wzrost w stosunku do roku 2013. Co ważne przewidywany wzrost PKB ma być równomierny w całym 2014 r. bez wyraźnych różnic między poszczególnymi kwartałami. W roku 2014 prognozowany jest również wzrost wartości dodanej w przemyśle o 4,7% (stabilnie w poszczególnych kwartałach w granicach 4-5%). Bardzo pozytywną informacją jest prognozowany w 2014 r. przez IBnGR wzrost popytu krajowego o 2,9%, w tym nakładów brutto na środki trwałe o 4,7%. Wzrost nakładów inwestycyjnych, szczególnie istotny dla spółek Grupy Emitenta, ma być przede wszystkim wynikiem zwiększenia nakładów na odnowienie majątku trwałego w sektorze przedsiębiorstw (nadrabianie zaległości inwestycyjnych powstałych w latach 2012-2013). Wzrost nakładów inwestycyjnych będzie również wspierany przez napływ nowych środków unijnych na finansowanie projektów infrastrukturalnych. Należy zauważyć że od IV kwartału 2013 roku widoczne jest osłabienie koniunktury na krajowym rynku wydobywczym. Jest to związane w dużym stopniu z mniejszym popytem na paliwa kopalne wynikającym ze stosunkowo łagodnego okresu zimowego oraz, w konsekwencji, wyhamowaniem procesów inwestycyjnych w sektorze, co może wpływać na poziom zamówień realizowanych przez spółki Grupy dla tego sektora branżowego.

W innych obszarach rynkowych m.in. w przemyśle hutniczym, maszynowym czy energetycznym widoczne są tendencje zwyżkowe.

Sytuacja w handlu zagranicznym w 2014 roku uzależniona będzie przede wszystkim od stanu koniunktury gospodarczej w Unii Europejskiej i poprawy sytuacji gospodarczej u najważniejszych partnerów gospodarczych Polski. Liczymy, że w obszarze eksportowym nasza Grupa, w perspektywie roku 2014, będzie mogła zanotować wzrost sprzedaży czemu powinna również sprzyjać stabilizacja kursu euro (prognozowany przez IBnGR średni kurs w 2014 r. – 4,3 zł/€). Podobnie jak na rynku krajowym w IV kwartale również na rynkach zagranicznych w części obszarów branżowych zaczęły powstawać tendencje świadczące o pozytywnych zmianach koniunkturalnych m.in. rolnictwo, oil&gas, przemysł maszynowy, energetyka.

Liczymy, że przy konsekwentnie realizowanych w spółkach naszej Grupy działaniach marketingowych, inwestycyjnych oraz stałej kontroli poziomu kosztów prowadzonej działalności będzie możliwa sukcesywna poprawa uzyskiwanych wyników finansowych w perspektywie kolejnych kwartałów 2014 roku.

Katowice, dnia 28 lutego 2014 r.

Prezes Zarządu

Mirosław Bendzera