

ODLEWNIE POLSKIE S.A.  
ul. inż. Władysława Rogowskiego 22  
27-200 Starachowice  
tel. 41 275 86 00 fax 41 275 86 82

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

**do sprawozdania finansowego**

**za 2017 rok**

**Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE**

**Starachowice, dn. 29 marzec 2018 r.**

## SPIS TREŚCI

I.	Objaśnienia do bilansu .....	4
1.	Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych .....	4
2.	Wartość gruntów użytkowanych wieczystie .....	6
3.	Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych .....	6
4.	Odpisy aktualizujące środki trwałe, wartości niematerialne i inwestycje długoterminowe .....	6
5.	Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają .....	6
6.	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli .....	7
7.	Struktura własności kapitału zakładowego oraz liczba i wartość nominalna akcji .....	7
8.	Zmiana kapitału zapasowego, rezerwowego i z aktualizacji wyceny .....	7
9.	Propozycja sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy .....	8
10.	Zmiana stanu rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych czynnych i biernych .....	8
11.	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i wartości należności oraz odwróceniu takich odpisów .....	10
12.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów .....	10
13.	Podział zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych na okresy spłat .....	10
14.	Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki .....	11
15.	Zobowiązania warunkowe nie wykazane w bilansie .....	12
16.	Aktywa warunkowe .....	13
17.	Aktywa wyceniane w wartości godziwej .....	14
II.	Objaśnienia do rachunku zysków i strat .....	14
1.	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów .....	14
2.	Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej .....	14
3.	Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, a wynikiem finansowym brutto .....	15
4.	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby i koszty rodzajowe .....	16
5.	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie i oddanych do użytkowania .....	16
6.	Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszty cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym .....	16
7.	Poniesione i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym nakłady na ochronę środowiska oraz nakłady na długoterminowe aktywa finansowe .....	16
8.	Informacje o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie .....	17
III.	Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu i rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych ....	18
IV.	Objaśnienia do instrumentów finansowych .....	18
V.	Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych ....	20
1.	Rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia ( w tys. zł) .....	20
2.	Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu .....	20



VI.	Objaśnienia do zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych.....	21
1.	Charakter i cel gospodarczy zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie.....	21
2.	Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym.....	21
3.	Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących za rok obrotowy.....	21
4.	Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących oraz jednostkom powiązanym.....	22
5.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	22
6.	Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w bieżącym sprawozdaniu finansowym.....	22
7.	Informacja o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem.....	22
8.	Przedstawienie sprawozdania finansowego z uwzględnieniem skumulowanego wskaźnika inflacji powyżej 100% w okresie ostatnich trzech lat działalności emitenta.....	22
9.	Informacje o korektach błędów lat poprzednich, ich przyczyny i skutki finansowe.....	23
10.	Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym.....	23
11.	Znaczące zdarzenia jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.....	23
12.	Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.....	23
VII.	Objaśnienia dotyczące jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej.....	23
1.	Przedsięwzięcia wspólne, nie podlegające konsolidacji.....	23
2.	Istotne transakcje zawarte na innych zasadach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.....	23
3.	Wykaz transakcji z podmiotami powiązanymi.....	24
4.	Wykaz podmiotów, w których Spółka posiada zaangażowanie w kapitale lub co najmniej 20 proc. udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów.....	24
5.	Stosowanie metody praw własności do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych.....	25
6.	Informacja o odstąpieniu od konsolidacji.....	25
7.	Informacja o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej.....	25
VIII.	Informacja o połączeniu z innym podmiotem.....	25
IX.	Informacja o możliwości kontynuowania działalności.....	25
X.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki.....	25
1.	Informacja o dywidendzie.....	25
2.	Informacja o zmianach w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	26
3.	Informacja o emisji akcji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	26
4.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.....	26
5.	Zysk i wartość księgowa przypadająca na jedną akcję.....	27
XI.	Sprawozdanie Spółki z zakresu działalności regulowanej ustawą Prawo energetyczne.....	28

**I. Objasnienia do bilansu****1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych**

Odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych są ujmowane w rachunku zysków i strat. Dla określonych grup środków trwałych przyjęto następujące okresy użytkowania:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów	10 lat
- budynki i budowle	22 - 50 lat
- lokal mieszkalny	67 lat
- maszyny i urządzenia	3 - 15 lat
- środki transportowe	5 - 7 lat
- pozostałe środki trwałe	4 lata
- oprogramowania komputerowe	2 - 5 lat
- prace badawczo- rozwojowe	5 lat

**1.1. Zmiany wartości grup rodzajowych środków trwałych**

Zmiany w stanie środków trwałych od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. (w tys. zł)

ZMIANY RZECZOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
Tytuł	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 502	8 519	68 236	4 917	5 321	88 495
b) zwiększenia (z tytułu)	0	74	7 464	404	1 877	9 819
- przejęcie ze środków trw. w budowie		74	7 464	337	1 541	9 416
- zakup				67	336	403
- inne korekty BO Oddział						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	6	927	134	195	1 262
- sprzedaż	0	0	697	115		812
- likwidacja		6	230	3	134	373
- inne korekty BO Oddział				16	61	77
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 502	8 587	74 773	5 187	7 003	97 052
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	554	2 718	39 154	2 585	4 292	49 303
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	119	249	5 404	574	688	7 034
- zwiększenia	119	255	6 326	730	859	8 289
- amortyzacja planowa	119	255	6 326	731	867	8 298
- inne korekty konsolidacyjna Oddział				-1	-8	-9
- inne korekty BO Oddział						0
- zmniejszenia	0	6	922	156	171	1 255
- sprzedaż	0	0	697	115		812
- likwidacja		6	225	3	128	362
- inne korekty BO Oddział				38	43	81
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	673	2 967	44 558	3 159	4 980	56 337
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	829	5 620	30 215	2 028	2 023	40 715

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2017 r.



## 1.2. Zmiany wartości grup rodzajowych w wartościach niematerialnych i prawnych

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. ( w tys. zł)

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
Tytuł	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
				oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	6 514	0	1 673	1 673		0	8 187
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	79	79	0		79
- zakup			79	79			79
c) zmniejszenia (z tytułu)	880	0	252	252	0	0	1 132
- likwidacja	880		252	252			1 132
- sprzedaż			0	0			0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	5 634	0	1 500	1 500	0	0	7 134
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	6 136	0	1 366	1 366		0	7 502
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	169	0	81	81	0		250
- zwiększenia (z tytułu)	169	0	81	81			250
- amortyzacja planowa	169		81	81			250
- zmniejszenia (z tytułu)	880	0	251	251	0	0	1 131
- likwidacja	880		251	251			1 131
- sprzedaż							0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	5 425	0	1 196	1 196	0	0	6 621
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			0	0			0
- zwiększenie			0	0			0
- zmniejszenie			0	0			0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu			0	0			0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	209	0	304	304	0	0	513

## 1.3. Zmiany wartości grup rodzajowych długoterminowych aktywów niefinansowych i finansowych

Zmiany w stanie długoterminowych aktywów niefinansowych i finansowych od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Lp.	Tytuł	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	w tym:				RAZEM
					Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne aktywa finansowe	
I.	<b>Wartość brutto</b>								
1	Bilans otwarcia	-	-	2	2	-	-	-	2
2	Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Bilans zamknięcia	-	-	2	2	-	-	-	2
II.	<b>Odpisy aktualizujące wycenę</b>								
5	Bilans otwarcia	-	-	2	2	-	-	-	2
6	Zwiększenia odpisów	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Zmniejszenia odpisów	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Bilans zamknięcia	-	-	2	2	-	-	-	2
III.	<b>Wartość netto na początek okresu ( I.1-II.5)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	<b>Wartość netto na koniec okresu (I.4.- II.8)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2017 r.

## 2. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Wartość początkowa zakupionych praw wieczystego użytkowania gruntów o powierzchni łącznej 9,8214 ha wyniosła na 31.12.2017 r. 1 502 tys. zł, a ich wartość księgowa netto na ten dzień wyniosła 829 tys. zł. Wartość początkowa prawa wieczystego użytkowania gruntów nie podlegała zmianie w ciągu 2017 r.

Powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto na 31.12.2017 r.

Lp.	Księga wieczysta / lokalizacja nieruchomości	Stan na 31.12.2017 w ha	Stan na 31.12.2016 w ha
1	KW nr KI 1H/00031619/1 - Al. Wyzwolenia 70, Starachowice	0,2796	0,2796
2	KW nr KI 1H/00023237/0 - Al. Wyzwolenia 70, Starachowice	6,9546	6,9546
3	KW nr KI 1H/00029471/4 - Al. Wyzwolenia 70, Starachowice	0,0205	0,0205
4	KW nr KI 1H/00032252/7 - Al. Wyzwolenia 70, Starachowice	0,5562	0,5562
5	KW nr KI 1H/00041159/1 - Al. Wyzwolenia 70, Starachowice	0,1878	0,1878
6	KW nr KI 1H/00032250/3 - Al. Wyzwolenia 70, Starachowice	0,0069	0,0069
7	KW nr KI 1H/00027366/1 - ul. P. Wysockiego 3, Starachowice	0,0136	0,0136
8	KW nr KI 1H/00049304/9 - Al. Wyzwolenia 70, Starachowice	0,1819	0,1819
9	KW nr KI 1H/00051510/3 - Al. Wyzwolenia 70, Starachowice	0,0740	0,0740
10	KW nr KI 1H/00039617/3 - Al. Wyzwolenia 70, Starachowice	1,2627	1,2627
11	KW nr KI 1H/00053130/9 - Al. Wyzwolenia 70, Starachowice	0,2836	0,2836
<b>RAZEM</b>		<b>9,8214</b>	<b>9,8214</b>

Grunty użytkowane wieczysto wykazane w powyższym zestawieniu jako zlokalizowane w obrębie Al. Wyzwolenia 70 w wyniku decyzji Rady Miejskiej w Starachowicach od 19 listopada 2016 roku położone są przy ul. inż. Władysława Rogowskiego 22, podobnie jak siedziba Spółki. Zmiana nazwy i numeracji ulicy nie została zarejestrowana w księgach wieczystych do dnia publikacji niniejszego raportu.

## 3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych

Spółka nie posiada nieamortyzowanych przez siebie środków trwałych używanych na podstawie umów leasingowych.

Wartość początkowa dzień 31.12.2017 r. leasingowanych środków trwałych i amortyzowanych w jednostce macierzystej w kraju dotyczy samochodu osobowego o wartości początkowej 299 tys. zł i wartości księgowej netto 137 tys. zł.

## 4. Odpisy aktualizujące środki trwałe, wartości niematerialne i inwestycje długoterminowe

W Spółce, w 2017 roku nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość środków trwałych, wartości niematerialnych oraz inwestycji długoterminowych.

## 5. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają.



Spółka nie posiadała na dzień bilansowy żadnych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji poza akcjami własnymi w liczbie 1 000 000 szt. zakupionymi w celu ich zaoferowania kadrze zarządzającej oraz kluczowym pracownikom Spółki w ramach drugiego i trzeciego etapu Programu Motywacyjnego. Akcje własne zostały skupione z rynku regulowanego w oparciu o zasady ustalone na mocy uchwał nr 25/2016 i 26/2016 ZWZ z dn. 27 kwietnia 2016 r (z późniejszymi zmianami), a następnie przyjęte na majątek spółki w planowanej cenie ich sprzedaży pracownikom Spółki w ramach Programu Motywacyjnego. Zakup akcji w ilości 1 000 000 szt. został sfinansowany z kapitału rezerwowego.

#### 6. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu miasta Starachowic z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli na koniec grudnia 2017 r.

#### 7. Struktura własności kapitału zakładowego oraz liczba i wartość nominalna akcji

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 30.996.181,50 zł i dzielił się na 20 664 121 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,50 złotych każda.

W okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji.

Lp.	Akcjonariusz	Stan na 31.12.2016 r.			Zmiany w 2017 r.		Stan na dzień 31.12.2017 r. i na dzień przekazania raportu			
		Liczba akcji / głosów na WZ [ w szt.]	% udział w kapitale zakładowym	Wartość nominalna w tys. zł.	zwiększenia liczby akcji / głosów na WZ [ w szt.]	zmniejszenia liczby akcji / głosów na WZ [ w szt.]	Liczba akcji / głosów na WZ [ w szt.]	Cena nominalna w zł	Wartość nominalna w tys. zł	% udział w kapitale zakładowym
1	OP Invest Sp. z o. o.	5 765 246	27,90%	8 648	-	-	5 765 246	1,50	8 648	27,90%
2	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	2 598 370	12,57%	3 898	-	- 1 278 955	1 319 415	1,50	1 979	6,38%
3	PKO OFE w Warszawie	2 065 743	10,00%	3 099	-	-	2 065 743	1,50	3 099	10,00%
4	Adam Żyła	2 465 000	11,93%	3 697	-	-	2 465 000	1,50	3 697	11,93%
5	Marcin Wąsiel	1 491 982	7,22%	2 237	-	-	1 491 982	1,50	2 237	7,22%
6	Pozostali Akcjonariusze	5 737 780	27,77%	8 607	818 955	-	6 556 735	1,50	9 836	31,73%
7	Odlewnie Polskie S.A.	540 000	2,61%	810	1 000 000	- 540 000	1 000 000	1,50	1 500	4,84%
Razem:		20 664 121	100%	30 996	1 818 955	- 1 818 955	20 664 121 <sup>*)</sup>	x	30 996	100%

<sup>\*) Z ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym, Spółka posiada 1 000 000 szt. akcji własnych, które nie uczestniczą w głosowaniu.</sup>

#### 8. Zmiana kapitału zapasowego, rezerwowego i z aktualizacji wyceny

Kapitał zapasowy w bieżącym okresie sprawozdawczym został zasilony w kwocie 5 523 tys. zł z zysku do podziału za 2016 r. oraz w kwocie 200 tys. zł z tytułu nie wypłaconej dywidendy przypadającej na akcje własne będące w posiadaniu Spółki.

Kapitał rezerwowo został zasilony w kwocie 3 000 tys. zł z zysku do podziału za 2016 r. Zmniejszenie kapitału rezerwowego w kwocie 2 997 tys. zł spowodowane było jego wykorzystaniem na zakup 1 000 000 szt. akcji własnych Spółki w celu zabezpieczenia dwóch kolejnych transz w ramach Programu Motywacyjnego.

Kapitał z aktualizacji wyceny podlegał niewielkim zmianom z tytułu różnic kursowych z przeliczenia samobilansującego się Oddziału w Niemczech.

Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia oraz stan na koniec roku obrotowego wszystkich

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2017 r.

kapitałów przedstawiono w załączniku do sprawozdania finansowego za 2017 r. o nazwie „Zestawienie zmian kapitału własnego”.

#### 9. Propozycja sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki zawnioskuje do Walnego Zgromadzenia Spółki o przeznaczenie zysku osiągniętego za 2017 rok w kwocie **9 866 tys. zł** na kapitał zapasowy i na wypłatę dywidendy.

#### 10. Zmiana stanu rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych czynnych i biernych

##### 10.1. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

W okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o kwotę 8 tys. zł, co wpłynęło na zmniejszenie podatku odroczonego za 2017 r. wykazanego w rachunku zysków i strat.

##### 10.2. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

W okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyła się o 94 tys. zł, co wpłynęło na zwiększenie podatku odroczonego za 2017 r. wykazanego w rachunku zysków i strat.

##### 10.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw oraz istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W Spółce, w okresie 12 miesięcy 2017 r. wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw i wielkości szacunkowych:

[ w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2016 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.12.2017 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
<b>1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne , w tym:</b>	<b>2 265</b>	<b>1 911</b>	<b>1 491</b>	<b>140</b>	<b>2 545</b>
1.1 długoterminowe ( odprawy emerytalne)	893	150	-	-	1 043
1.2 krótkoterminowe	1 372	1 761	1 491	140	1 502
- rezerwa na urlopy i nagrody jubileuszowe	1 013	860	636	-	1 237
- rezerwa na inne wynagrodzenia	359	901	855	140	265
<b>1. Pozostałe rezerwy</b>	<b>383</b>	<b>46</b>	<b>187</b>	<b>-</b>	<b>242</b>
2.1 długoterminowe	-	-	-	-	-
2.2 krótkoterminowe	383	46	187	-	242
- pozostałe rezerwy na koszt bieżące	383	46	187	-	242



## 10.4. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Rozliczenia międzyokresowe kosztów (aktywa) w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2016 r.
1.	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b> (aktywa, poz. A.V.)	872	935
	- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	872	864
	- inne, czynne rozliczenia kosztów, w tym:	-	71
	- rozliczane w czasie koszty przygotowania nowej produkcji	-	-
	- koszty postępowania układowego do rozliczenia w czasie	-	71
2.	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b> (aktywa poz. B.IV)	305	375
	- rozliczane w czasie koszty ubezpieczenia	189	180
	- rozliczane w czasie koszty prenumeraty	4	4
	- rozliczane w czasie koszty przygotowania nowej produkcji	-	-
	- koszty postępowania układowego rozliczane w czasie	71	143
	- inne koszty rozliczane w czasie	41	48
	<b>RAZEM ( Długoterminowe i Krótkoterminowe)</b>	<b>1 177</b>	<b>1 310</b>

Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) w [tys. zł]

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2016 r.
1	<b>Ujemna wartość firmy</b>	-	-
2	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	5 086	5 243
2.1	<b>Długoterminowe</b>	3 375	3 797
	- dotacja do środków trwałych otrzymana z PFRON	96	26
	- dotacja do środków trwałych z NFOŚiGW	1 039	1 552
	- dotacja do Zintegrowanego Sys.Topienia z Min.Gospodarki	38	56
	- dotacja do śr.trw. otrzymana ze Starostwa Pow.Starachowice	-	53
	- dotacja do środków trwałych (OBRKO) otrzymana z PARP	1 387	1 971
	- dotacja do prac B+R (żeliwo sferoidalne)otrzymana z PARP	46	87
	- dotacja do prac B+R (żeliwo ausferytyczne) otrzymana z PARP	24	52
	- dotacja do środków trwałych (OBRKO 2) otrzymana z Min. Rozwoju	745	-
2.2	<b>Krótkoterminowe</b>	1 711	1 446
	- dotacja do środków trwałych otrzymana z PFRON	29	4
	- dotacja do środków trwałych z NFOŚiGW	512	512
	- dotacja do Zintegrowanego Sys.Topienia z Min.Gospodarki	18	18
	- dotacja do śr.trw. otrzymana ze Starostwa Pow.Starachowice	-	17
	- dotacja do środków trwałych (OBRKO) otrzymana z PARP	584	584
	- dotacja do prac B+R (żeliwo sferoidalne)otrzymana z PARP	41	55
	- dotacja do prac B+R (żeliwo ausferytyczne) otrzymana z PARP	28	28
	- dotacja do prac B+R (HORSE i ENSUREAL)- program Horizon 2020	382	228
	- dotacja do środków trwałych (OBRKO 2) otrzymana z Min. Rozwoju	117	-
3	<b>Inne bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów (pasywa, poz.B.IV.3)</b>	571	639
3.1	<b>Długoterminowe</b>	-	-
3.2	<b>Krótkoterminowe</b>	571	639
	- koszty braków jakościowych	571	639
	<b>RAZEM ( pasywa , poz. B.IV)</b>	<b>5 657</b>	<b>5 882</b>

### 11. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i wartości należności oraz odwróceniu takich odpisów

W Spółce, w okresie 12 miesięcy 2017 r., poza rezerwami wymienionymi w punkcie 10.3 niniejszej „Informacji Dodatkowej” utworzono, wykorzystano i rozwiązano następujące odpisy aktualizujące wartość aktywów:

[ w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2016 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.12.2017 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący udziały i akcje w jednostkach pozostałych	2	-	-	-	2
Odpis aktualizujący należności	388	127	336	-	179

### 12. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów

W Spółce, w okresie 12 miesięcy 2017 r. utworzono i rozwiązano następujące odpisy aktualizujące wartość zapasów:

[ w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2016 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.12.2017 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów	997	-	-	188	809
Odpis aktualizujący zapasy wyr.got. i pr.w toku	147	73	-	-	220

### 13. Podział zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych na okresy spłat

a). Zobowiązania długoterminowe 31 tys. zł.

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017 r.	Okres wymagalności			
			do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
1	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
2	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek (z tytułu)	31	31	-	-	-
	- inne zobowiązania finansowe (leasing)	31	31	-	-	-
	<b>Razem</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Na kwotę długoterminowych zobowiązań składają się zobowiązania finansowe wyłącznie z tytułu zawartych umów leasingowych w kwocie 31 tys. zł. .

Pierwszy rok spłaty dla zobowiązań długoterminowych liczony jest od 1 stycznia 2019 roku.

W bieżącym sprawozdaniu finansowym w dwóch pozycjach bilansu po stronie pasywów wykazano zobowiązania leasingowe w kwocie łącznej 115 tys. zł, z tego:

- kwota 31 tys. zł w pozycji „inne zobowiązania finansowe - długoterminowe”
- kwota 84 tys. zł w pozycji „inne zobowiązania finansowe - krótkoterminowe”



## b). zobowiązania krótkoterminowe 31 157 tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017r.	Okres wymagalności				
			do 30 dni	powyżej 30 dni do 60 dni	powyżej 60 dni do 90 dni	powyżej 90 dni do 180 dni	powyżej 180 dni do 365 dni
1	Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	223	223	-	-	-	-
2	Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	30 892	17 851	4 231	1 533	894	6 383
3	Fundusze specjalne	42	42	-	-	-	-
<b>Razem</b>		<b>31 157</b>	<b>18 116</b>	<b>4 231</b>	<b>1 533</b>	<b>894</b>	<b>6 383</b>

Strukturę rodzajową zobowiązań krótkoterminowych przedstawia tabela poniżej:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2016 r.
1	Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych ( z tytułu)	223	117
	- dostaw i usług	223	117
2	Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek ( z tytułu)	30 892	24 172
	- kredyty i pożyczki	6 341	-
	- inne zobowiązania finansowe ( leasing i wycena forwardów)	84	116
	- dostawy i usługi	17 129	14 795
	- zaliczki otrzymane na dostawy	166	7
	- podatki, ZUS i inne świadczenia	2 630	2 260
	- wynagrodzenia	2 292	2 012
	- pozostałe zobowiązania	2 250*/	4 982*/
3	Fundusze specjalne ( ZFŚS)	42	16
<b>Razem</b>		<b>31 157</b>	<b>24 305</b>

\*/ w tym : zobowiązania układowe w 2017 r. - 1 746 tys. zł. , a w 2016 r. - 3 492 tys. zł

## 14. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki

Na majątku Spółki według stanu na dzień 31.12.2017 r. zabezpieczone zostały następujące zobowiązania wobec Banku Millennium S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A. z tytułu zawartych umów kredytowych:

L.p.	Bank	Przedmiot zabezpieczenia	Tytuł zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia na dzień 31.12.2017 r.	
				wg umowy w tys. zł	księgowa w tys. zł
1	Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie 02-593, ul. Stanisława Żaryna 2A	Umowa o kredyt rewalwingowy w rachunku bieżącym z dnia 04.12.2015 r. z późn. zm. na kwotę 10 000 tys. zł na okres do 01.12.2019 r.	- umowa zastawu rejestrowego z dnia 4.12.2015r. na dwóch liniach technologicznych o numerze inw. 1902/5 i 1903/5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	17 269	10 181
2	Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie 00-549, ul. Piękna 20	Umowa Kredytowa Nr CRD/47196/16 z dnia 23.06.2016 r. wraz z późn. zmianami na finansowanie inwestycji, na kwotę 3 500 tys. zł. Ostatni dzień wykorzystania kredytu , to 31.10.2019 r. a dzień ostatecznej spłaty to 30.09.2022 r.	hipoteka wraz z cesją praw na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej będąca zabezpieczeniem Umowy o Limit Wierzytelności Nr CRD/L/36760/12 z dnia 1 lutego 2012 roku stanowi jednocześnie zabezpieczenie Umowy Kredytowej NR CRD/47196/16. Spłata kredytu w 35 równych ratach miesięcznych począwszy od	23 250 (zabezpieczenie wspólne z Umową z dn. 01.02.2012 o limit wierzytelności opisaną w pozycji 3 niniejszej)	6 550

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2017 r.



			30 listopada 2019 r. do 30 września 2022 r.	tabela)	
3	Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie 00-549, ul. Piękna 20	Umowa z dn. 01.02.2012 wraz z późn. zmianami o limit wierzytelności do górnej wysokości 12 000 tys. zł. W ramach limitu Spółka może korzystać: a) z kredytu w r-ku bieżącym b) z limitu na akredytywy „bez pokrycia z góry” do kwoty 5 000 tys. zł, z zastrzeżeniem że łączna kwota zadłużenia wynikająca z wykorzystania Limitu określonego pod literą a) i b) nie może przekroczyć kwoty Limitu. Dzień ostatecznej spłaty Limitu ustalono na dzień: - 20 stycznia 2020 r. dla kredytu w r-ku bieżącym, - 19 stycznia 2021 r., dla akredytywy	a) majątek rzeczowy - hipoteka na prawie wieczystego użytkowania gruntu, dla którego prowadzona jest księga wieczysta K1 1H/00023237/0 wraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych b) majątek obrotowy - potwierdzona cesja należności przysługujących od wybranych dłużników	a). 23 250  b). 3 410	a). 6 550  b). 1 667

### 15. Zobowiązania warunkowe nie wykazane w bilansie

Na dzień bilansowy 31.12.2017 r. zobowiązania warunkowe wyniosły **42 245 tys. zł** i uległy zwiększeniu w stosunku do stanu na dzień 31.12.2016 r. o 5 700 tys. zł.

Wartość zabezpieczeń wekslowych na dzień bilansowy dotyczących zawartych umów o dotację oraz zaciągniętych kredytów bankowych prezentuje poniższa tabela:

Lp.	Uprawniony	Podstawa powstania zobowiązania	Tytuł	Wartość na dzień 31.12.2017 r.	Wartość na dzień 31.12.2016 r.
1	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr POPW.01.03.00-26-039/09-00 z dnia 31.08.2010r. o dofinansowanie projektu „Stworzenie w spółce Odlewnie Polskie S.A. Ośrodka Badawczo- Rozwojowego Komponentów Odlewniczych OBRKO”.	6 200	6 200
2	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr UDA-POIG.01.04.00-26-007/09-00 UDA-POIG.04.01.00-26-007/09-00 z dnia 25.10.2010 r. o dofinansowanie projektu „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii wytapiania i obróbki pozapiecowej wysokojakościowego żeliwa sferoidalnego”.	925 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych	925 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych
3	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr UDA-POIG.01.04.00-26-011/10-00 z dnia 10.08.2011 r. o dofinansowanie projektu „Badania i opracowanie techniki wytwarzania innowacyjnego wysokojakościowego żeliwa ausferycznego”.	1 722 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych	1 722 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych
4	Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy dotacji nr 11/2014/Wn13/OA-AU-KU/D z dnia 08.01.2014 r. o dofinansowanie projektu „Przeprowadzenie audytu energetycznego, który przyczyni się do zmniejszenia zużycia energii elektrycznej oraz gazowej”.	172 wraz z należnymi odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych (okres trwałości projektu do 31.12.2020 r.).	172 wraz z należnymi odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych (okres trwałości projektu do 31.12.2020 r.).
5	Bank Millennium S.A. w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie niewykorzystanego limitu kredytowego wg Umowy o Kredyt Rewolwingowy Nr 9013/15/475/04 z dnia 04.12.2015 r. z późn. zm. na kwotę 10 000 tys. zł na okres do dnia 01.12.2019 r.	10 000	9 500
6	Bank Millennium S.A. w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie niewykorzystanego limitu do Umowy o Linie na Akredytywy Dokumentowe nr 6410/13/424/04 z dnia 20.11.2013 r. z późn.zm. rozszerzającymi zakres umowy o gwarancje bankowe i ustalającymi limit na akredytywy na kwotę 2 200 tys. zł. na okres do dnia	2 200	1 000

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2017 r.



			19.11.2018 r.		
7	Bank Millennium S.A. w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie niewykorzystanego limitu do Umowy o limit skarbowy w ramach zawartej w dniu 4.12.2015 r. Umowy o Zawieranie i Rozliczanie Kasowych i Terminowych Transakcji Wymiany Walutowej oraz Transakcji SWAPA Walutowego wraz z umową przewłaszczenia Kwot Pieniężnych Dla Przedsiębiorstw Posiadających Rachunek Rozliczeniowy wraz z późn. zm. w kwocie 1 000 tys. zł na okres do dnia 12.10.2018 r.	1 000	1 000
8	Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie 00-549, ul. Piękna 20	weksel in blanco	Zabezpieczenie niewykorzystanego limitu kredytowego do Umowy o Limit Wierzytelności Nr CRD/L/36760/12 z dnia 1.02.2012 r. wraz z późn. zm. na górną kwotę do 12 000 tys. zł na okres do 20.01.2020 r. dla kredytu i do 19.01.2021 r. dla akredytywy.	12 000	9 000
9	Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie 00-549, ul. Piękna 20	weksel in blanco	Zabezpieczenie limitu do Umowy Kredytowej Nr CRD/47196/16 z dnia 23.06.2016 r. z późn. zm. na finansowanie inwestycji, na kwotę 3 500 tys. zł. Ostatni dzień wykorzystania kredytu, to 31.10.2019 r. a dzień ostatecznej spłaty to 30.09.2022 r.	3 500	3 500
10	Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie 00-549, ul. Piękna 20	weksel in blanco	Zabezpieczenie niewykorzystanego limitu w ramach Umowy Ramowej o Współpracy w zakresie Transakcji Terminowych i Pochodnych z dnia 11.04.2012 r. wraz z późn. zm. w kwocie 1 000 tys. zł na okres do dnia 11.01.2019 r.	1 000	-
11	Minister Rozwoju w Warszawie, Pl. Trzech Krzyży 3/5	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr POIR.02.01.00-00-0018/15-00 z dnia 31.08.2016 r. o dofinansowanie projektu „Wzrost kompetencji Ośrodka Badawczo- Rozwojowego Komponentów Odlewniczych w zakresie automatyzacji i robotyzacji procesowej”.	3 526 wraz z należnymi odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych	3 526 wraz z należnymi odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych
RAZEM				42 245	36 545

## 16. Aktywa warunkowe

Na dzień 31.12.2017 r. należności warunkowe odpowiadające kwocie możliwych do uzyskania dotacji uległy zmniejszeniu o 1 345 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31.12.2016 r. i wyniosły 3 162 tys. zł.

Lp.	Uprawniony	Zobowiązany /Lider Konsorcjum	Tytuł	Wartość w tys. zł na 31.12.2017 r.	Wartość w tys. zł na 31.12.2016 r.
1	Odlewnie Polskie S.A.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	Umowa o dofinansowanie projektu pt. "Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji komponentów odlewanych z żeliwa specjalnego do pracy w ekstremalnych warunkach zużycia ściernego" Nr PBS3/B5/44/2015 r. z dn. 11.05.2015 zawarta pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie i Akademią Górniczo- Hutniczą w Krakowie jako Liderem Konsorcjum.	159	492
2	Odlewnie Polskie S.A.	European Dynamics S.A. w Grecji - Lider Konsorcjum	Projekt „Smart integrated Robotics system for SMEs controlled by Internet of Things based on dynamic manufacturing processes” (HORSE) - współfinansowany ze środków unijnych w ramach programu Horizon 2020 - Umowa Konsorcjum z dnia 25.09.2015 r.	191	489
3	Odlewnie Polskie S.A.	Minister Rozwoju w Warszawie, Pl. Trzech Krzyży 3/5	Umowa o dofinansowanie projektu pt. "Wzrost kompetencji Ośrodka Badawczo- Rozwojowego Komponentów Odlewniczych w zakresie automatyzacji i robotyzacji procesowej", nr POIR.02.01.00-00-0018/15-00 z dnia 31.08.2016 r. zawarta pomiędzy Ministrem Rozwoju w Warszawie i Spółką Odlewnie Polskie S.A. w Starachowicach	2 589	3 526
4	Odlewnie Polskie S.A.	STIFTELSEN SINTEF (SINTEF) z siedzibą w Norwegii - Lider Konsorcjum	Projekt nr 767533 z dn. 30.08.2017 r. pn. "Integrated approach to process optimisation for raw material resources efficiency, excluding recovery technologies of waste streams"- ENSUREAL (tłumacz: Zintegrowane podejście do procesu optymalizacji w zakresie wydajności zasobów surowców, z wyłączeniem technologii odzyskiwania strumieni odpadów)- współfinansowany ze środków unijnych w ramach programu Horizon 2020 - Umowa Konsorcjum z dn. 05.07.2017 r.	223	-
RAZEM				3 162	4 507

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2017 r.

Spółka nie posiada innych zobowiązań i aktywów warunkowych nie wykazanych w bilansie poza wymienionymi w tabelach powyżej.

## 17. Aktywa wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 31.12.2017 r. Spółka nie posiadała aktywów wycenianych według wartości godziwej.

## II. Objasnienia do rachunku zysków i strat

### 1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

*Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa ( w tys. zł)*

Lp.	Tytuł	Dane sprawozdawcze		Dane porównawcze	
		2017 r.	%	2016 r.	%
1	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	167 671	99,63%	137 451	99,49%
	- odlewy żeliwne i stalowe	139 007	82,59%	114 908	83,17
	- usługi: media, transport, dzierżawa, inne	1 295	0,78%	1 456	1,06%
	- pozostałe usługi odlewnicze-Oddział Niemcy	27 369	16,26%	21 087	15,26%
2	<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:</b>	629	0,37%	709	0,51%
	- obrót energią	1	0,00%	-	-
	<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów razem</b>	168 300	100,00%	138 160	100,00%

*Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna ( w tys. zł)*

Lp.	Tytuł	Dane sprawozdawcze		Dane porównywalne	
		2017 r.	%	2016 r.	%
1	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	167 671	99,63%	137 451	99,49%
	- kraj	81 818	48,61%	63 081	45,66%
	- eksport i UE	85 853	51,02%	74 370	53,83%
2	<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	629	0,37%	709	0,51%
	- kraj	515	0,31%	441	0,32%
	- eksport i UE	114	0,06%	268	0,19%
	<b>RAZEM</b>	168 300	100,00%	138 160	100,00%

Spółka nie posiada sieci dystrybucyjnej dla swoich produktów lecz wewnętrzne jednostki organizacyjne, to jest: "Wydział Malarni i Spedycji" oraz „Zespół Realizacji Sprzedaży”, które zajmują się organizacją dostaw do odbiorców.

### 2. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej

W 2017 roku nie wystąpiły zjawiska: zaniechania produkcji, cykliczności i sezonowości działalności. Spółka nie przewiduje również zaniechania jakiegokolwiek działalności w następnym okresie.



### 3. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, a wynikiem finansowym brutto

Lp.	Tytuł	2017 r.	2016 r.
1	Zysk brutto Spółki	12 345	15 697
2	Dochód Oddziału w Niemczech	-143	738
3	Zysk brutto jednostki macierzystej (poz.1-2)	12 488	14 959
4	Koszty nie uznane za koszty uzyskania przychodu	7 815	8 091
a	Amortyzacja niepodatkowa Śr.Trw. i WNP oraz ubezpieczenia samoch.	3 318	3 229
c	Utworzone rezerwy na należności, remonty, premie, braki i inne	2 518	2 789
d	Odpis aktualizujący zapasy (materiały, towary, wyroby gotowe i w toku	73	413
e	Niewypłacone wynagrodzenie i składki ZUS	806	707
f	Koszty szkoleń i projektów B+R refinansowane ze środków publicznych	545	336
g	Koszty reprezentacji	211	193
h	Przekazane darowizny	96	94
i	Nieumorzona wartość zlikwidowanego środka trwałego	-	256
j	Inne koszty niepodatkowe	248	74
5	Przychody nie uznane za przychody podlegające opodatkowaniu	2 293	2 340
a	Odsetki otrzymane z budżetu państwa	-	122
b	Rozwiązanie odpisów aktualizujących na zapasy (materiały i towary, wyr. gotowe, pr. w toku)	188	150
c	Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	336	412
d	Odpis dotacji wg stawek podatkowych i bilansowych(różnica) oraz uznanych memoriałów	1 842	1 577
e	Pozostałe przychody niepodlegające opodatkowaniu	-73	79
6	Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania	-5 074	-7 819
a	Amortyzacja środków trwałych wg stawki podatkowej	-2 157	-2 249
b	Składki ZUS za ubiegły rok, zapłacone w bieżącym okresie sprawozdawczym	-706	-647
c	Nieumorzona część częściowo zlikwidowanego w 2016 r. śr. trwałego, sprzedanego w 2017 r.	-256	-
d	Wykorzystane i rozwiązane rezerwy	-1 799	-4 653
e	Raty leasingowe netto (część kapitałowa)	-	-223
f	Zwiększenie / zmniejszenie przychodów z tytułu faktur korek do poprzedniego okresu	-34	36
g	Inne różnice	-122	-83
7	Dochód do opodatkowania (poz. 3 +4-5+6)	12 936	12 891
8	Darowizny podlegające odliczeniu od dochodu	-51	-17
9	Ulga z tytułu poniesionych kosztów kwalifikowanych na prace B+R	-201	-
10	Dochód Oddziału zagranicznego przypadający do opodatkowania w Polsce	-	487
11	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (poz.7+8+9+10)	12 684	13 361
12	Podatek dochodowy bieżący do zapłaty w Polsce /stawka podatkowa 19% x poz.11/	2 410	2 539
13	Podatek dochodowy bieżący do zapłaty w Niemczech przez Oddział	-17	91
14	Ogółem podatek dochodowy bieżący (poz. 12+13)	2 393	2 630
14	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego	- 8	226
15	Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczonego	94	185
16	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS (poz. 14+15+16)	2 479	3 041

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2017 r.



#### 4. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby i koszty rodzajowe

W 2017 roku nie wystąpiły koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby.

Koszty rodzajowe za 2017 r. wyniosły **155 672 tys. zł** i wzrosły w stosunku do 2016 r. o 25 280 tys. zł, co było spowodowane głównie zwiększeniem skali prowadzonej działalności gospodarczej, w tym działalności gospodarczej na terenie Niemiec w zakresie realizacji umów o dzieło w branży odlewniczej, w oparciu o formułę oddelegowania pracowników własnych w ramach utworzonej w strukturze organizacyjnej jednostki Oddział Niemcy.

Struktura kosztów rodzajowych w 2017 r. i porównywalne dane za 2016 r. przedstawia tabela poniżej:

Lp.	Tytuł	2017 r.	udział w %	2016 r.	udział w %
1	amortyzacja	8 548	5,49%	7 702	5,91%
2	zużycie materiałów i energii	67 144	43,13%	52 425	40,20%
3	usługi obce	24 517	15,75%	25 513	19,57%
4	podatki i opłaty	1 274	0,82%	1 142	0,87%
5	wynagrodzenia	40 639	26,11%	33 612	25,78%
6	ubezpieczenia i inne świadczenia	8 716	5,60%	6 937	5,32%
7	pozostałe koszty rodzajowe	4 834	3,10%	3 061	2,35%
<b>RAZEM */</b>		<b>155 672</b>	<b>100,00%</b>	<b>130 392</b>	<b>100,00%</b>

\*/ Koszty rodzajowe nie zawierają wartości sprzedanych materiałów i towarów ( w 2017 r.: 359 tys. zł i w 2016 r.: 395 tys. zł).

Analiza struktury kosztów rodzajowych wskazuje, że w 2017 r. w porównaniu z 2016 r. zmniejszeniu uległ w szczególności udział usług obcych o 3,82 pkt procentowe. Zwiększeniu w stosunku do 2016 r. uległ głównie udział zużytych materiałów i energii o 2,93 punkty procentowe, co było spowodowane głównie wzrostem cen rynkowych podstawowych materiałów zużywanych w procesie produkcyjnym, to jest surówki i złomu. Udział pozostałych kosztów rodzajowych utrzymał się na poziomie zbliżonym do 2016 r.

#### 5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie i oddanych do użytkowania

W 2017 roku wystąpiły koszty wytworzenia siłami własnymi rzeczowych aktywów trwałych w kwocie łącznej **49 tys. zł** i obejmowały wyłącznie robocizną związaną z montażem, ustawianiem i podłączaniem zakupionych środków trwałych przed ich przekazaniem do użytkowania. Koszty wytworzenia środków trwałych nie były powiększone o odsetki oraz różnice kursowe.

#### 6. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszty cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Różnice kursowe dotyczące nabywanych materiałów i towarów odnoszone są na przychody lub koszty finansowe i nie mają wpływu na cenę nabycia towarów lub kosztów wytworzenia produktów.

#### 7. Poniesione i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym nakłady na ochronę środowiska oraz nakłady na długoterminowe aktywa finansowe

Poniesione w 2017 r. **nakłady inwestycyjne** na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyniosły **12 425 tys. zł**.



Na dzień bilansowy wartość zapłaconych przez Spółkę zaliczek na poczet dostaw inwestycyjnych wynosiła 2 972 tys. zł. Przekazane zaliczki zostały zabezpieczona gwarancjami ich zwrotu udzielonymi przez dostawców na rzecz Spółki w kwocie łącznej 851 tys. euro (3 550 tys. zł).

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. Spółka nie ponosiła również nakładów na długoterminowe aktywa finansowe.

W kwocie poniesionych nakładów na rzeczowe aktywa trwale, **nakłady na ochronę środowiska naturalnego** w 2017 r. wyniosły **221 tys. zł** (w 2016 r.: 142 tys. zł) i dotyczyły zakupu:

- sprzęt do sprzątania (zamiatarki, kosiarki, glebogryzarki)	-	116 tys. zł
- sprężarka i zbiorniki sprężonego powietrza	-	81 tys. zł
- kocioł do kotłowni KII	-	14 tys. zł
- ogrzewanie promiennikowe i pozostałe śr. trwale	-	10 tys. zł
-	-	-

Na dzień 31.12.2017 r. wystąpiły nieprzeterminowane zobowiązania umowne z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie łącznej **11 089 tys. zł**, z tego:

- kwota 470 tys. zł została ujęta w ewidencji bilansowej,
- kwota 10 619 tys. zł została ujęta w ewidencji pozabilansowej z uwagi na późniejszy okres realizacji.

Po dniu bilansowym z powyższej kwoty zobowiązań uregulowano kwotę 2 005 tys. zł.

Pozabilansowe, przyszłe zobowiązania inwestycyjne zostały częściowo zabezpieczone akredytywami otwartymi przez Spółkę na rzecz dostawców dóbr inwestycyjnych.

Łączna wartość akredytyw otwartych na dzień bilansowy wyniosła 403 tys. euro ( 1 681 tys. zł )

Planowane w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwale szacuje się na wartość **18 160 tys. zł**. Z kwoty planowanych nakładów na ochronę środowiska, planuje się przeznaczyć kwotę ok. **100 tys. zł**.

## 8. Informacje o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

W Spółce nie wystąpiły istotne zdarzenia nietypowe mogące mieć wpływ na osiągnięty wynik finansowy za 2017 r.

Istotne czynniki, które miały wpływ na ukształtowanie wyników ekonomicznych w 2017 r., w porównaniu do 2016 roku, to:

- wpływające ujemnie na wyniki
  - wzrost w 2017 r. w porównaniu z 2016 r. o ok. 45% cen zakupu surowki i złomu, które są podstawowymi materiałami zużywanymi w procesie produkcyjnym, co skutkowało wzrostem kosztów działalności operacyjnej w szybszym tempie niż wzrost przychodów ze sprzedaży,
  - aprecjacja polskiej waluty w relacji do euro o 3%. Przychody Spółki wykazują wzrost zarówno ilościowy jak i wartościowy przy czym dynamika zmiany ilościowej wynosząca 129% jest wyższa od dynamiki wartościowej przychodów ze sprzedaży wynoszącej 122% ponieważ cena sprzedaży wyrażona w walucie obcej (84% przychodów ze sprzedaży) spadała w przeliczeniu na PLN na skutek aprecjacji złotego. Przychody ze sprzedaży za 2017 r. w cenach 2016 roku byłyby wyższe o ok. 3 850 tys. zł,
  - wzrost kosztów finansowych o 741 tys. zł. z tytułu ujemnego wyniku na różnicach kursowych. W 2016 r. Spółka uzyskała dodatni wynik na różnicach w kwocie 480 tys. zł.
- wpływające dodatnio na wyniki



- wzrost o 29% sprzedaży odlewów w tonach,
- wzrost o 30% przychodów ze sprzedaży usług odlewniczych realizowanych w ramach umów o dzieło, w obiektach fabrycznych klientów niemieckich,
- aprecjacja polskiej waluty do waluty euro o 3% wpłynęła na obniżenie kosztów zakupów walutowych podstawowych surowców i materiałów używanych do produkcji odlewniczej, co w warunkach porównywalnych z 2016 rokiem skutkowało ich zmniejszeniem o 1 880 tys. zł.

### **III. Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu i rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych**

Do wyceny w złotych składników aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych zastosowano średnie kursy NBP obowiązujące na dzień bilansowy, to jest:

- dla 2017 roku - tabela A kursów średnich nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 r.

1 EUR	= 4,1709 PLN
1 GBP	= 4,7001 PLN
1 SEK	= 0,4243 PLN
1 USD	= 3,4813 PLN

- dla 2016 roku – tabela A kursów średnich nr 252/A/NBP/2016 z dnia 30.12.2016 r.

1 EUR	= 4,4240 PLN
1 GBP	= 5,1445 PLN
1 SEK	= 0,4619 PLN

### **IV. Objaśnienia do instrumentów finansowych**

Działalność Spółki w 2017 r. finansowana była kapitałem własnym, zobowiązaniami układowymi i handlowymi, a także kredytami bankowymi. Bankami finansującymi działalność Spółki były: Bank Millennium S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A.

W ramach Umowy o Kredyt Rewolwingowy zawartej z Bankiem Millennium Spółka mogła korzystać z limitu do kwoty 10 000 tys. zł, w ramach Umowy o linię na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe z limitu do kwoty 2 200 tys. zł. oraz w ramach Umowy o Zawieranie i Rozliczanie Kasowych i Terminowych Transakcji Wymiany Walutowej oraz Transakcji SWAPA Walutowego wraz z Umową Przewłaszczenia Kwot Pieniężnych Dla Przedsiębiorstw Posiadających Rachunek Rozliczeniowy z limitu skarbowego do kwoty 1 000 tys. zł.

W ramach Umowy o Limit Wierzytelności zawartej z Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 12 000 tys. zł, Spółka mogła korzystać z kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 12 000 tys. zł oraz limitu na akredytywy w wysokości 5 000 tys. zł z zastrzeżeniem, że łączna kwota zadłużenia wynikająca z wykorzystania przyznanego limitu nie może przekroczyć kwoty Limitu. W ramach Umowy Ramowej o Współpracę w zakresie Transakcji Terminowych i Umowy Dodatkowej Transakcji Walutowych zawartej z Raiffeisen Bank Polska S.A., Spółka mogła korzystać z limitu na obsługę Transakcji Terminowych i Pochodnych w wysokości 1 000 tys. zł.

W 2017 r. średnio-dzienne wykorzystanie kredytów udostępnionych w ramach podpisanych z Bankami umów liczone z dni wykorzystania kredytów wyniosło 4 813 tys. zł, natomiast ich stan wykorzystania na dzień bilansowy wyniósł 6 341 tys. zł. Średnio-dzienne wykorzystanie kredytów w 2016 r. wyniosło 797 tys. zł., a ich stan wykorzystania na 31.12.2016 r. wyniósł 0,0 tys. zł.



W oparciu o umowę zawartą z Bankiem Millennium S.A. na terminowe transakcje wymiany walutowej, Spółka w celu częściowego zabezpieczenia swojej ekspozycji walutowej, niezabezpieczonej w sposób naturalny, zawarła w 4 kwartale 2016 r. trzy transakcje walutowe typu forward, których termin rozliczenia przypadał w 1 kwartale 2017 r. na poniższych warunkach:

1	<b>Data zawarcia transakcji</b>	<b>14.11.2016 r.</b>	<b>15.11.2016 r.</b>	<b>16.11.2016 r.</b>
2	Numer kontraktu/potwierdzenia	Nr 867878	Nr 868784	Nr 869063
3	Typ instrumentu	forward	forward	forward
4	Waluta bazowa/waluta niebazowa	EUR/PLN	EUR/PLN	EUR/PLN
5	Waluta i kwota kupiona przez Spółkę	1 105 tys. PLN	1 113 tys. zł	1 118 tys. zł
6	Waluta i kwota sprzedana przez Spółkę	250 tys. EUR	250 tys. EUR	250 tys. EUR
7	<b>Dzień zakończenia transakcji</b>	<b>15.02.2017 r.</b>	<b>15.03.2017 r.</b>	<b>31.03.2017 r.</b>
8	<b>Kurs terminowy</b>	<b>4,4180</b>	<b>4,4535</b>	<b>4,4730</b>
9	Nazwa Banku	Bank Millennium S.A.	Bank Millennium S.A.	Bank Millennium S.A.

Wszystkie transakcje zostały rozliczone w umownych terminach. W okresie 12 m-cy 2017 r. Spółka nie zawierała nowych terminowych transakcji walutowych.

Charakterystyka instrumentów finansowych występujących na dzień 31.12.2017 r.:

a) instrumenty finansowe zaliczane do aktywów bilansu

Lp.	Kategorie instrumentów finansowych	Aktywa trwałe i obrotowe bilansu Wartość w tys. zł ilość				
		Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne aktywa finansowe (forwardy)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
1	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	16 593 tys. zł */ 13 szt. **/
2	Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-	-	-
3	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (w tym instrumenty pochodne)	-	-	-	-	-
4	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-

\*/ środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie Spółki; \*\*/ łączna ilość rachunków bankowych o niezerowych saldach i kas

b) instrumenty finansowe zaliczane do pasywów bilansu

Lp.	Kategorie instrumentów finansowych	Pasywa bilansu Wartość w tys. zł ilość		
		Zaciągnięte kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	Zobowiązania z tytułu innych aktywów finansowych (forward)
1	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
2	Pozostałe zobowiązania finansowe	6 341	-	-

c) zmiany w stanie instrumentów finansowych

Lp.	Tytuł	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - środki pieniężne	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (forward)	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pozostałe zobowiązania finansowe (forward)
1	Stan na 1.01.2017 r.	12 153	-	10	-	-	4
2	Zwiększenia	4 440	-	-	-	-	-
3	Zmniejszenia	-	-	10	-	-	4
4	Stan na 31.12.2017 r.	16 593	-	-	-	-	-

W powyższych tabelach nie ujęto należności i zobowiązań z tytułu: dostaw towarów i usług, leasingu finansowego oraz zobowiązań układowych.

Spółka nie posiada instrumentów finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi.

## V. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

### 1. Rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia ( w tys. zł)

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2017 r.	2016r.
BO zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	24 305	18 883
BZ zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	24 816	24 305
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem kredytów i pożyczek</b>	<b>511</b>	<b>5 422</b>
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-340	185
Zmiana stanu zobowiązań leasingowych	112	32
Wpłaty pracowników z tyt. Programu Motywacyjnego	-405	
Konwersja zobowiązań długoterminowych na krótkoterminowe	-1 830	
Zakup akcji własnych- odwrócenie zapisu z 2016 r.	1 740	
Splata zobowiązań układowych	3 494	
<b>Zmiana stanu razem</b>	<b>3 281</b>	<b>5 639</b>
<b>Zmiana stanu CF</b>	<b>3 281</b>	<b>5 639</b>

Inne korekty	2017 r.	2016 r.
Zmiana stanu innych wypłat dla właścicieli (Program Motywacyjny)	-	-1 334
Zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny	-5	-5
Zmiana stanu w wycenie forwardów	10	-10
Zmiana stanu dotacji	- 577	-1 577
Odwrócenie wyceny środków pieniężnych	162	-
<b>Zmiana stanu razem</b>	<b>-410</b>	<b>-2 926</b>
<b>Zmiana stanu CF</b>	<b>- 410</b>	<b>-2 926</b>

### 2. Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu

Lp.	Tytuł	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
<b>1</b>	<b>Środki pieniężne razem (stan na początek okresu)</b>	<b>12 153</b>	<b>9 307</b>
	- środki pieniężne w kasie	63	70
	- środki pieniężne na rachunkach bankowych	9 890	6 237
	- środki pieniężne na lokatach bankowych do 3 m-cy	2 200	3 000
<b>2</b>	<b>Środki pieniężne razem , stan na koniec okresu (przed wyceną)</b>	<b>16 755</b>	<b>12 153</b>
	- środki pieniężne w kasie ( przed wyceną)	89	63
	- środki pieniężne na rachunkach bankowych (przed wyceną)	16 666	9 890
	- inne środki pieniężne na lokatach bankowych do 3 m-cy	-	2 200



## VI. Objasnienia do zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych

### 1. Charakter i cel gospodarczy zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie

W 2017 roku nie wystąpiły w Spółce umowy, które nie spełniają przewidzianych ustawą kryteriów do ujęcia w księgach rachunkowych i bilansie ich skutków w postaci składników aktywów lub zobowiązań istotnych dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

### 2. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym

	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	367	316
Pracownicy pośrednio produkcyjni	62	61
Pracownicy pozostali (pomocniczy)	20	19
Stanowiska nierobotnicze	100	95
<b>RAZEM:</b>	<b>549</b>	<b>491</b>

### 3. Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących za rok obrotowy

Łączną wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym odrębnie dla każdej z tych osób:

(w tys. zł)			
Lp.	WYNAGRODZENIA i FUNKCJA	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
<b>1</b>	<b>Zarząd</b>	<b>3 467</b>	<b>4 159</b>
	- Zbigniew Ronduda - Prezes Zarządu	1 355	1 633
	- Leszek Walczyk- Wiceprezes Zarządu	1 072	1 273
	- Ryszard Pisarski - Wiceprezes Zarządu	1 040	1 253
<b>2</b>	<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>221</b>	<b>212</b>
	- Kazimierz Kwiecień - Przewodniczący RN	48	44
	- Roman Wrona - Wiceprzewodnicząca RN	44	43
	- Adam Stawowy – Sekretarz RN	44	42
	- Joanna Łączyńska – Suchodolska- Członek RN	43	43
	- Ewa Majkowska – Członek RN	42	40
	<b>RAZEM</b>	<b>3 688</b>	<b>4 371</b>

Ponadto Członkom Zarządu przysługują potencjalne korzyści w postaci:

- jednorazowej wypłaty kwoty w przypadku rozwiązania umowy o pracę przez Pracodawcę, zgodnie z metodą wyliczenia określoną w umowie o pracę
- odszkodowania wynikającego z zawartych umów o zakazie konkurencji w związku z powstrzymaniem się od działalności konkurencyjnej po ustaniu zatrudnienia w umownym okresie
- Opcji wynikających z zawartych umów uczestnictwa w Programie Motywacyjnym dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki przyjętym przez ZWZ Uchwałą Nr 25/2016 z 27.04.2016 r. z późniejszymi zmianami.

Szczegółowy opis umów dotyczących potencjalnych korzyści zawartych pomiędzy Spółką, a osobami zarządzającymi przedstawiono w pkt. 4.15 „Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Odlewnie Polskie S.A. w 2017 r.”

**4. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących oraz jednostkom powiązanym**

Na koniec 2017 roku nie wystąpiły w Spółce należności z tytułu udzielonych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących oraz jednostkom powiązanym, gdyż Spółka nie zawierała takich transakcji.

**5. Wynagrodzenie biegłego rewidenta**

Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą nr 13/2017 z dnia 7 czerwca 2017 r. dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego, działającego pod nazwą: BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 02-676, ul. Postępu 12 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 3355.

Na tej podstawie Spółka w dniu 9.06.2017 r. zawarła umowę z podmiotem uprawnionym do badania na dokonanie przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego za 2017 r. oraz badanie sprawozdania finansowego za 2017 r.

Wynagrodzenie należne audytorowi za zrealizowane w 2017 r. usługi wyniosło 46 tys. zł, w tym:

Lp.	Tytuł	Kwota wynagrodzenia za 2017 r.	Kwota wynagrodzenia za 2016 r.
1.	Przegląd półrocznego skróconego sprawozdania finansowego	17 tys. zł	17 tys. zł
2.	Badanie rocznego sprawozdania finansowego	29 tys. zł	25 tys. zł
	<b>Razem</b>	<b>46 tys. zł</b>	<b>42 tys. zł</b>

Innych usług na rzecz Spółki Odlewnie Polskie S.A. poza wyżej wymienionymi podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za 2017 r. nie wykonywał.

**6. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w bieżącym sprawozdaniu finansowym**

W sprawozdaniu finansowym za 2017 r. nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

**7. Informacja o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem**

Spółka nie przejmowała aktywów i pasywów od prawnego poprzednika, gdyż takie zdarzenie nie miało miejsca w 2017 roku.

**8. Przedstawienie sprawozdania finansowego z uwzględnieniem skumulowanego wskaźnika inflacji powyżej 100% w okresie ostatnich trzech lat działalności emitenta**

W związku z utrzymaniem się skumulowanej, średniorocznej stopy inflacji w ostatnich trzech latach działalności Spółki poniżej 100% sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe nie są korygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji.



#### **9. Informacje o korektach błędów lat poprzednich, ich przyczyny i skutki finansowe**

W sprawozdaniu finansowym za 2017 rok nie miały miejsca korekty dotyczące lat poprzednich z uwagi na brak takiej konieczności.

#### **10. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym**

W 2017 r. nie dokonano zmian przyjętych w Spółce zasad (polityki) rachunkowości.

#### **11. Znaczące zdarzenia jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym**

Po dniu bilansowym i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły znaczące zdarzenia mające wpływ na bieżące sprawozdanie finansowe i wyniki Spółki, które nie zostały uwzględnione w tym sprawozdaniu finansowym.

#### **12. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe Spółki prezentuje dane finansowe za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. oraz porównywalne dane finansowe za analogiczny okres w 2016 r.

Publikowane uprzednio dane finansowe za 2016 rok są zgodne z danymi za ten rok ujawnionymi w bieżącym sprawozdaniu finansowym za 2016 r. i nie podlegały przekształceniu i doprowadzeniu do porównywalności z uwagi na stosowanie identycznych zasad wyceny w obydwu latach.

W sprawozdaniu finansowym za 2017 r. nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń biegłych rewidentów za rok poprzedni z uwagi na brak takich zastrzeżeń.

### **VII. Objaśnienia dotyczące jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej**

#### **1. Przedsięwzięcia wspólne, nie podlegające konsolidacji**

Spółka Odlewnie Polskie S.A. nie realizowała w 2017 r. wspólnych przedsięwzięć z podmiotami zewnętrznymi.

#### **2. Istotne transakcje zawarte na innych zasadach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi**

Spółka nie zawierała w 2017 r. istotnych transakcji na innych zasadach niż rynkowe z członkami rodzin osób zarządzających i nadzorujących ją oraz z jednostkami powiązаныmi w rozumieniu definicji wg międzynarodowych standardach rachunkowości.

### 3. Wykaz transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w 2017 r. odbywały się na zasadach rynkowych, a ze względu na ich skalę w relacji do przychodów i kosztów Spółki nie miały dla niej istotnego znaczenia.

a) transakcje z podmiotem powiązаныm : OP Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Starachowicach (w tys. zł)

Nazwa spółki	Status spółki	Kapitał zakładowy	Wynik finansowy	Wzajemne transakcje		Należności	Zobowiązania	Wartość bilansowa akcji	Udział w kapitale i głosach w %
				przychody	koszty				
OP Invest Sp. z o.o.	powiązana kapitałowo	320	1 148	30	2	9	-	20 351	27,90%
Odlewnie Polskie S.A.	powiązana kapitałowo	30 996	9 866	2	30	-	9	-	-
<b>Razem:</b>				<b>32</b>	<b>32</b>	<b>9</b>	<b>9</b>		

Wzajemne transakcje ze spółką powiązaną OP Invest wyniosły 32 tys. zł i dotyczyły dzierżawy przez Spółkę Odlewnie Polskie S.A. sprzętu elektronicznego oraz dzierżawy pomieszczeń biurowych przez jednostkę powiązaną OP Invest.

b) transakcje z podmiotem powiązаныm : OP Handel Sp. z o.o. z siedzibą w Starachowicach (w tys. zł)

Nazwa spółki	Status Spółki	Kapitał zakładowy	Wynik finansowy	Wzajemne transakcje		Należności	Zobowiązania	Udział w kapitale i głosach w %
				przychody	koszty			
OP Handel Sp. z o.o.	powiązana osobowo	50	- 44	1 346	23	214	2	-
Odlewnie Polskie S.A.	powiązana osobowo	30 996	9 866	23	1 346	2	214	-
<b>Razem:</b>				<b>1 369</b>	<b>1 369</b>	<b>216</b>	<b>216</b>	<b>-</b>

Wzajemne transakcje z podmiotem powiązаныm OP Handel Sp. z o.o. wyniosły w 2016 r. łącznie 1 369 tys. zł.

Sprzedaż zrealizowana w 2017 r. przez OP Handel Sp. z o.o. do Odlewni Polskich S.A w kwocie łącznej 1 346 tys. zł dotyczyła dostaw materiałów i towarów do produkcji odlewniczej na wartość 1 196 tys. zł, dzierżawy powierzchni magazynowej i składowania na wartość 30 tys. zł oraz dostaw materiałów biurowych na wartość 120 tys. zł.

Sprzedaż OP Handel Sp. z o.o. do Odlewni Polskich S.A. stanowiła ok. 61 % w obrotach spółki OP Handel.

Sprzedaż zrealizowana w 2017 r. przez Spółkę Odlewnie Polskie S.A. do spółki powiązanej OP Handel wyniosła 23 tys. zł i dotyczyła sprzedaży odlewów, refaktury mediów i innych usług.

Spółka nie zawierała z podmiotami powiązаныmi transakcji nietypowych i nierutynowych, odbiegających od warunków rynkowych.

### 4. Wykaz podmiotów, w których Spółka posiada zaangażowanie w kapitale lub co najmniej 20 proc. udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała w innym podmiocie udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów.



#### **5. Stosowanie metody praw własności do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych**

Spółka nie posiadała w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych.

#### **6. Informacja o odstąpieniu od konsolidacji**

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, gdyż nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

#### **7. Informacja o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej**

Spółka Odlewnie Polskie S.A. nie należy do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

### **VIII. Informacja o połączeniu z innym podmiotem**

W okresie od stycznia do grudnia 2017 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

### **IX. Informacja o możliwości kontynuowania działalności**

Sprawozdanie finansowe za okres: 01.01.2017 r. – 31.12.2017 r. sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Szczegółowa informacja w tym zakresie została przedstawiona w punkcie 5 „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego za 2017 r”.

### **X. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki**

#### **1. Informacja o dywidendzie**

Na wniosek Zarządu Spółki, w dniu 04.05.2017 r. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 5/2017 w sprawie podziału zysku osiągniętego za rok obrotowy 2016 r. W ramach jego podziału kwotę 4 133 tys. zł przeznaczyło na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, co oznaczało wypłatę 0,20 zł na każdą akcję dla akcjonariuszy uprawnionych na dzień 30 czerwca 2017 r. Dzień 14 lipca 2017 r. był dniem wypłaty dywidendy. W związku z faktem, że Spółka na dzień 30.06.2017 r. posiadała 1 000 000 szt. akcji własnych, różnica w kwocie 200 tys. zł pomiędzy kwotą dokonanej wpłaty do KDPW, a kwotą dywidendy ustaloną w uchwale ZWZ zwiększyła kapitał zapasowy Spółki.



## 2. Informacja o zmianach w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

W okresie od stycznia do grudnia 2017 roku wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące. Zakup akcji przez osoby zarządzające Spółką był związany z realizacją I transzy Programu Motywacyjnego.

Tabela poniżej przedstawia stan i zmiany posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące:

Lp.	Osoba zarządzająca lub nadzorująca Spółkę	Stan na 31.12.2016 r.		Zwiększenia (+)/ zmniejszenia (-) w okresie 01.01.2017 r- 31.12.2017 r.		Stan na dzień 31.12.2017 r. i na dzień przekazania raportu SA_R za 2017 r.	
		Liczba akcji / głosów na WZ [ w szt.]	% udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji / głosów na WZ [ w szt.]	% udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji / głosów na WZ [ w szt.]	% udział w kapitale zakładowym
1	Leszek Walczyk - Wiceprezes Zarządu	848 578	4,11 %	(+) 100 000	0,48%	948 578	4,59 %
2	Zbigniew Ronduda - Prezes Zarządu	350 000	1,69 %	(+) 100 000	0,48%	450 000	2,17 %
3	Ryszard Pisarski - Wiceprezes Zarządu	350 000	1,69 %	(+) 100 000	0,48%	450 000	2,17 %
4	Kazimierz Kwiecień - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	100	0,0005 %	-	-	100	0,0005 %
<b>Razem:</b>		<b>1 548 678</b>	<b>7,49 %</b>	<b>(+) 300 000</b>	<b>1,44%</b>	<b>1 848 678</b>	<b>8,93 %</b>

## 3. Informacja o emisji akcji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W 2017 r. nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 08.06.2017 r. Spółka zakupiła 1 000 000 szt. akcji własnych, po cenie 3,69 zł każda akcja celem zabezpieczenia kolejnych transz Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki.

Na podstawie Uchwały ZWZ z dnia 27 kwietnia 2016 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy KRS wydał w dniu 21 lipca 2016 r. postanowienie o warunkowym podwyższeniu kapitału podstawowego o wartość nominalną nie wyższą niż 1 350 tys. zł.

Warunkowe podwyższenie kapitału podstawowego może mieć miejsce w drodze emisji nie więcej niż 900 000 szt. akcji serii H o wartości nominalnej 1,50 zł każda – z wyłączeniem prawa poboru. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki będzie dokonane w celu przyznania praw do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, o ile taka sytuacja będzie miała miejsce.

## 4. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych

W dniu 19.05.2017 r Spółka otrzymała zawiadomienie o wszczęciu przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki postępowania administracyjnego na podstawie art. 56 ust. 1 pkt 3a oraz art. 30 ust. 1 i art. 23 ust. 2 pkt 13 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. – Prawo energetyczne (tj. Dz. U. z 2017 r. poz. 220 z późn. zm.). Prezes URE wszczął postępowanie administracyjne w związku z podejrzeniem naruszenia przez Spółkę obowiązku stosowania się do wprowadzonych w dniach 10-31 sierpnia 2015 r. ograniczeń w poborze energii elektrycznej.

Jak wynika ze sprostowanej informacji przekazanej Prezesowi URE przez PGE Dystrybucja S.A. w dniu 11.08.2015 r. nastąpiło przekroczenie sumarycznego poboru mocy o 3 kW. Pomiar poboru energii elektrycznej odbywał się z



wykorzystaniem licznika pomiaru energii marki LANDIS+GYR typu ZMD405CT44.0459 o klasie dokładności 0,5%, którego tolerancja pomiaru przy poborze 4,389 kW wynosi +/- 21,94 kW. Zatem wartość przekroczenia mieści się w granicach błędu pomiarowego.

Zdaniem Spółki zarzut będący podstawą wszczęcia postępowania nie jest zasadny. Spółka dostosowała się do wprowadzonych ograniczeń poboru energii elektrycznej i w żadnym czasie nie przekroczyła dozwolonego poziomu mocy. W ocenie Spółki nie ma żadnych podstaw do nałożenia z tego tytułu na Spółkę kary. W związku z tym Spółka wniosła o umorzenie przez Prezesa URE postępowania administracyjnego w sprawie wymierzeni Odlewniom Polskim S.A. kary pieniężnej. Termin załatwienia sprawy został przedłużony przez Prezesa URE do 30.06.2018 r.

Poza tym w roku 2017 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie toczyły się inne sprawy przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub też organem administracji publicznej postępowania, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

## 5. Zysk i wartość księgowa przypadająca na jedną akcję

Zysk na jedną akcję zwykłą wyliczono dzieląc zysk netto za 2017 r. w kwocie **9 866 tys. zł** (rok 2016: 12 656 tys. zł) przez średnioważoną liczbę akcji, która za 12 m-cy 2017 r. wyniosła **19 892 833 sztuk** (rok 2016: 20 402 973 sztuk). Zysk przypadający na jedną akcję wyniósł za 2017 r.: **0,50 zł** (za 2016 r. 0,62 zł).

Średnioważona liczba akcji, to liczba akcji zwykłych występująca w ciągu danego okresu, tj. liczba akcji na początek danego okresu, skorygowana o liczbę akcji zwykłych odkupionych lub wyemitowanych w ciągu tego okresu, ważona wskaźnikiem odzwierciedlającym okres występowania tych akcji. Wskaźnik odzwierciedlający okres występowania akcji jest to liczba dni, przez jaką określone akcje występują, do całkowitej liczby dni w danym okresie.

Średnioważoną liczbę akcji dla 2017 roku obliczono na podstawie liczby akcji w kapitale podstawowym, tj. 20 664 121 szt. skorygowanej o liczbę akcji zakupionych w lipcu 2016 r. przez Spółkę w ilości 540 000 szt., a następnie sprzedanych w maju 2017 r. w ramach realizacji I transzy Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki oraz o liczbę 1 000 000 szt. akcji własnych zakupionych w dniu 8 czerwca 2017 r. w celu zabezpieczenia realizacji kolejnych transz Programu Motywacyjnego, ważonej wskaźnikiem odzwierciedlającym okres występowania tych akcji.

W okresie ostatnich 12 m-cy poprzedzających dzień bieżącego sprawozdania finansowego liczba akcji w kapitale podstawowym Spółki nie uległa zmianie.

Wartość księgową na jedną akcję na dzień 31.12.2017 r. wyliczono dzieląc wartość kapitału własnego na dzień 31.12.2017 r. wynoszącego **57 842 tys. zł** (na dzień 31.12.2016 r.: 54 911 tys. zł) przez liczbę akcji zwykłych występujących na dzień 31.12.2017 r., tj. **19 664 121 sztuk** (na dzień 31.12.2016 r.: 20 124 121 sztuk).

Stan akcji na 31.12.2017 r. do wyliczenia wartości księgowej został obliczony jako różnica pomiędzy ilością akcji w kapitale podstawowym tj. 20 664 121 sztuk i ilością 1 000 000 sztuk akcji wykupionych przez Spółkę w m-cu czerwcu 2017 r., w celu realizacji kolejnych transz Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej. Wartość księgowa na jedną akcję wyniosła na 31.12.2017 r.: **2,94 zł** (na 31.12.2016 r.: 2,73 zł).

W opisywanym okresie Spółka nie emitowała obligacji zamiennych na akcje oraz opcji na akcje. Kapitał zakładowy dzieli się w całości na akcje zwykłe (nie ma akcji uprzywilejowanych). Z uwagi na brak elementów rozwodniających akcje zwykłe, w niniejszym raporcie nie prezentujemy rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą i rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję.



## XI. Sprawozdanie Spółki z zakresu działalności regulowanej ustawą Prawo energetyczne

W rozumieniu ustawy Prawo energetyczne, Spółka Odlewnie Polskie S.A. spełnia definicję przedsiębiorstwa energetycznego.

Zgodnie z art. 44 ustawy Prawo energetyczne Spółka zobowiązana jest do sporządzenia informacji z prowadzonej działalności regulowanej w oparciu o dane z ksiąg rachunkowych. Zakres informacji dotyczący działalności regulowanej zgodnie z art. 44 wyżej wymienionej ustawy obejmuje działalność gospodarczą Spółki w zakresie:

### - obrotu energią elektryczną

Powyższe Spółka wykonuje w ramach uzyskanej koncesji z dnia 29 lipca 2016 r. na obrót energią elektryczną na potrzeby odbiorców znajdujących się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, na okres od 1 sierpnia 2016 r. do 1 sierpnia 2026 r.

W oparciu o posiadaną koncesję Spółka dokonała transakcji kupna i sprzedaży energii elektrycznej na Towarowej Gieldzie Energetycznej (TGE) za pośrednictwem agenta. Transakcje te nie dotyczyły zakupu na użytek własny.

Spółka zawarła w 2017 r. na Towarowej Gieldzie Energetycznej transakcje sprzedaży energii elektrycznej na wartość **1 tys. zł** i jednocześnie zawarła transakcję kupna energii elektrycznej na wartość **1 tys. zł**. Rozliczenie tych transakcji nastąpiło na bieżąco, a wartość sprzedanej i zakupionej energii ujęta została w ewidencji księgowej odpowiednio jako przychody i koszty z tytułu sprzedaży towarów.

Dodatkowe koszty, opłaty i prowizje dotyczące działalności obrót energią elektryczną, związane z prowadzeniem rachunku inwestycyjnego, a także ponoszone na rzecz agenta, ewidencjonowane są jako koszty bezpośrednie tej działalności. Ich wartość za 2017 rok wyniosła **6 tys. zł**.

Z uwagi na znikomy udział przychodów i kosztów dotyczących działalności związanej z obrotem energią, koszty ogólnego zarządu nie są alokowane do tej działalności lecz w całości są odnoszone do podstawowej działalności produkcyjnej i usługowej.

Wynik osiągnięty za 2017 r. na obrocie energią elektryczną stanowiący różnicę pomiędzy zrealizowanymi przychodami z tytułu sprzedaży energii elektrycznej na TGE i łącznymi kosztami związanymi z zakupem energii był **stratą o wartości 6 tys. zł**.

Z uwagi na nieistotny udział aktywów i pasywów w działalności regulowanej związanej z obrotem energią elektryczną zostały one zaalokowane do podstawowej działalności produkcyjnej.

Starachowice, dn. 29 marca 2018 r.

### Główny Księgowy

*Teodora Waksmundzka*

  
**WICEPREZES ZARZĄDU**  
*Ryszard Pisarski*

**ZARZĄD**  
  
**WICEPREZES ZARZĄDU**  
*Leszek Waleczyk*

  
**PREZES ZARZĄDU**  
*Zbigniew Ronduda*