

Spółka Akcyjna ODLEWNIE POLSKIE
ul. inż. Władysława Rogowskiego 22
27-200 Starachowice
tel. 041 2758600 fax 041 2758682

INFORMACJA DODATKOWA
do skróconego sprawozdania finansowego

za 3 kwartały 2017 roku

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, 13 listopad 2017 r.

Spis treści

1. Informacja o przyjętych przy sporządzaniu raportu zasadach ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego , o zmianach stosowanych zasad(polityki) rachunkowości , a także o porównywalności danych	4
2. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego	4
3. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie którego dotyczy raport wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki	6
4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	10
5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.....	10
6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	10
7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych , rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	10
8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw oraz istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	10
9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11
10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	11
11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	11
12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	11
13. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności , których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. 12	
14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów.....	12
15. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki, niezależnie od tego, czy aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	12
16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki , w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	12
17. Opis organizacji grupy kapitałowej i udział w innych podmiotach.....	12
18. Istotne i zawarte na innych warunkach niż rynkowe transakcje z podmiotami powiązanymi.....	13
19. Instrumenty finansowe.....	13
20. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	13
21. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	13
22. Informacje dotyczące emisji , wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	14
23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	14
24. Zdarzenia po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe , nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.....	14
25. Informacje dotyczące zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	15

26. Skutki 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.	16
27. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	16
28. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	17
29. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	17
30. Udzielone poręczenia i gwarancje, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki	17
31. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej , majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.....	18
32. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	18

Zgodnie z paragrafem 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2016 r. , poz. 860), Zarząd Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie z siedzibą w Starachowicach przekazuje dodatkowe informacje do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego:

1. Informacja o przyjętych przy sporządzaniu raportu zasadach ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego , o zmianach stosowanych zasad(polityki) rachunkowości , a także o porównywalności danych

W okresie 3 kwartałów 2017 roku w Spółce nie wystąpiły zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Raport sporządzono na podstawie ksiąg rachunkowych zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości, zgodnymi z polskimi zasadami rachunkowości zawartymi w Ustawie o rachunkowości z 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz.U. z 2016 r., poz. 1047 , z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami wynikającymi z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz.U. z 2016 r., poz. 860).

Stosowane w Spółce zasady (polityka) rachunkowości, sposób wyceny składników majątkowych oraz pomiar wyniku finansowego, określone zostały w Zakładowym Planie Kont (ZPK) i przedstawione w półrocznym sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za I półrocze 2017 r.

Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania skróconego sprawozdania finansowego za 3 kwartały 2017 roku nie uległy zmianom, w stosunku do ich poprzedniego brzmienia opisanego w sprawozdaniu Zarządu stanowiącym element składowy do półrocznego sprawozdania finansowego za 2017 rok.

Skrócone sprawozdanie finansowe za 3 kwartały 2017 r. obejmuje okres obrachunkowy od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r. i dane porównawcze za okres obrachunkowy od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.

Skrócone sprawozdanie finansowe za 3 kwartały 2017 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę. Zgodnie z oceną Zarządu kontynuacja działalności gospodarczej w perspektywie kolejnych 12 miesięcy nie jest zagrożona.

Dane finansowe zawarte w skróconym sprawozdaniu za 3 kwartały 2017 r. i za analogiczny okres 2016 r. nie podlegały przekształceniu i doprowadzeniu do porównywalności z uwagi na stosowanie identycznych zasad wyceny w obydwu okresach. Zakres danych sprawozdawczych i porównawczych wykazanych w danej pozycji kwartalnego sprawozdania finansowego jest jednakowy.

2. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	3 kwartały 2017 r.		3 kwartały 2016 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	125 413	29 463	104 183	23 847
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	10 602	2 491	11 652	2 667
III. Zysk/strata brutto	10 208	2 398	11 736	2 686
IV. Zysk/strata netto	8 081	1 898	9 168	2 099
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	92 270	21 413	87 972	20 402
VI. Kapitał własny (stan na koniec okresu)	59 057	13 705	52 739	12 231
VII. Kapitał zakładowy (stan na koniec okresu)	30 996	7 193	30 996	7 188
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na koniec okresu)	33 213	7 708	35 233	8 171
IX. Zobowiązania krótkoterminowe	23 906	5 548	22 823	5 293
X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 183	2 157	12 528	2 867

XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 9 371	- 2 201	- 7 850	- 1 797
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 5 482	- 1 288	- 1 425	- 326
XIII. Przepływy pieniężne netto	- 5 670	- 1 332	3 253	744
XIV. Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec kwartału (w szt.)	20 008 779	20 008 779	20 664 121	20 664 121
XV. Liczba akcji na dzień bilansowy (w szt.)	19 664 121*/	19 664 121*/	20 664 121	20 664 121
XVI. Zanualizowany zysk / strata na jedną akcję w zł/EUR (zysk zanualizowany/ średnia ważona liczba akcji)	0,58	0,14	0,72	0,16
XVII. Wartość księgową na jedną akcję w zł/EUR (kapitał własny/ liczba akcji)	2,81	0,65	2,55	0,59

*/ po pomniejszeniu o 1 000 000 szt. akcji własnych wykupionych przez Emitenta w czerwcu 2017 r. na zabezpieczenie kolejnych transz Programu Motywacyjnego

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 3 kwartały 2017 r. i danych porównawczych za 3 kwartały 2016 r. przyjęto:

- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych średni kurs dla waluty EUR obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do września danego roku, tj.:
1 EUR = 4,2566 PLN dla 3 kw. 2017 r.
1 EUR = 4,3688 PLN dla 3 kw. 2016 r.
- dla pozycji bilansowych przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy, tj.:
1 EUR = 4,3091 PLN na dzień 29.09.2017 r. - tabela NBP nr 189/A/NBP/2017 z dnia 29.09.2017 r.
1 EUR = 4,2684 PLN na dzień 30.09.2016 r. - tabela NBP nr 190/A/NBP/2016 z dnia 30.09.2016 r.

Najwyższy średni kurs ustalony przez NBP dla waluty EUR w okresie od stycznia do września bieżącego i ubiegłego roku wyniósł:

1 EUR = 4,4157 PLN ogłoszony na dzień 02 stycznia 2017 r.
1 EUR = 4,4987 PLN ogłoszony na dzień 21 stycznia 2016 r.

Najniższy średni kurs ustalony przez NBP dla waluty EUR w okresie od stycznia do września bieżącego i ubiegłego roku wyniósł:

1 EUR = 4,1737 PLN ogłoszony na dzień 31 maja 2017 r.
1 EUR = 4,2355 PLN ogłoszony na dzień 4 kwietnia 2016 r.

Zanualizowany zysk na jedną akcję zwykłą w wysokości **0,58 zł** na koniec 3 kwartału 2017 r. (0,72 zł na koniec 3 kwartału 2016 r.) wyliczono dzieląc zysk netto za okres od 1 października 2016 r. do 30 września 2017 r. w kwocie **11 569 tys. zł** przez średnioważoną liczbę akcji występującą w tym okresie, która wyniosła **20 008 779 szt.** Średnioważoną liczbę akcji 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 kolejnej transzy 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 w wysokości **2,81 zł** na dzień 30.09.2017 r. (2,55 zł na dzień 30.09.2016 r.) wyliczono dzieląc wartość kapitału własnego wynoszącego na dzień 30.09.2017 r. **59 057 tys. zł**, pomniejszoną o wartość zakupionych w 2017 r. akcji własnych przez liczbę akcji zwykłych występujących na dzień 30.09.2017 r., tj. **19 664 121 sztuk**, obliczoną jako różnica pomiędzy ilością akcji w kapitale podstawowym, tj. 20 664 121 szt. i ilością 1 000 000 szt. akcji zakupionych przez Spółkę w czerwcu 2017 r., w celu zabezpieczenia realizacji kolejnej transzy Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki.

3. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie którego dotyczy raport wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. w Spółce Odlewnie Polskie S.A. wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na jej sytuację majątkową i finansową:

- w dniu 15.02.2017 r. poprzez zrealizowanie kolejnego zamówienia na dostawę odlewów żeliwnych do firmy KORDEL Antriebstechnik GmbH z siedzibą w Dülmen, Spółka osiągnęła wartość przychodów ze sprzedaży do tego podmiotu w łącznej wysokości 13 958 tys. zł. Realizacja zamówień odbyła się na warunkach rynkowych nieodbiegających od postanowień ogólnie przyjętych w umowie dostawy, bez zapisów dotyczących kar umownych i warunków. Realizacja dostaw do KORDEL Antriebstechnik GmbH jest istotna dla działalności Spółki,
- w dniu 4.05.2017 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło między innymi uchwałę w sprawie:
 - zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ten okres,
 - udzielenia wszystkim Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2016,
 - udzielenia wszystkim Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2016,
 - przeznaczenia zysku za 2016 r. wynoszącego 12 656 tys. zł w części wynoszącej 5 524 tys. zł na kapitał zapasowy, w części wynoszącej 3 000 tys. zł na kapitał rezerwowy oraz w części wynoszącej 4 132 tys. zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy,
 - przyjęcia nowych zasad Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki w celu stworzenia silnego i efektywnego mechanizmu motywacyjnego. Program Motywacyjny został wydłużony do 2020 roku i obejmuje cztery kolejne lata obrotowe, tj 2016, 2017, 2018 i 2019 r. W ramach Programu przyznanych będzie 2 000 000 szt. Opcji, w tym dla kadry zarządzającej 1 200 000 szt., natomiast dla kadry kierowniczej 800 000 szt. Przydział Opcji zostanie podzielony na cztery transze,
- w dniu 17.05.2017 r. w ramach realizacji opcji przydzielonych uprawnionym osobom w ramach Pierwszej Transzy Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółka zbyła na rzecz 44 uczestników Programu Motywacyjnego tj. członków kadry zarządzającej i kluczowych pracowników 540.000 akcji Spółki nabytych w lipcu 2016 r. Akcje własne Spółki zostały zbyte za cenę równą połowie wartości nominalnej akcji Spółki, tj. po cenie 75 groszy za jedną akcję. Zbycie akcji własnych zostało dokonane na podstawie transakcji sprzedaży zawartych w dniu 17 maja 2017 r. za pośrednictwem domu maklerskiego Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, poza obrotem zorganizowanym. Zgodnie z zasadami uczestnictwa w Programie Motywacyjnym, osoby, które nabyły akcje podlegają ograniczeniom w ich zbywaniu i obciążaniu pod rygorem zapłaty kary umownej w wysokości stanowiącej iloczyn liczby akcji dotkniętych naruszeniem zobowiązania i dwukrotności wartości rynkowej akcji Spółki oraz wykluczenia z uczestnictwa w Programie Motywacyjnym i utraty prawa do wykonywania przydzielonych i niezrealizowanych opcji. W przypadku kadry zarządzającej okres ograniczeń, o których mowa powyżej, wynosi 3 lata od dnia nabycia akcji i upływa w dniu 17 maja 2020 roku a w przypadku kluczowych pracowników okres ten wynosi 2 lata i upływa w dniu 17 maja 2019 roku,
- w dniu 8.06.2017 r. Spółka nabyła od Banku Handlowego w Warszawie S.A., za pośrednictwem domu maklerskiego Noble Securities S.A., poza rynkiem regulowanym 1 000 000 sztuk akcji własnych po 3,69 zł za każdą akcję, w oparciu o „Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE z siedzibą w Starachowicach” opublikowane w dniu 19 maja 2017 r., co stanowi 4,84% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Celem nabycia akcji jest umożliwienie częściowej realizacji programu motywacyjnego Spółki, przyjętego na podstawie uchwały nr 25/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie przyjęcia zasad Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej (z późniejszymi zmianami). Zakup akcji w ilości 1 000 000 szt. został sfinansowany z kapitału rezerwowego,

- w dniu 26.09.2017 r. Spółka podpisała z PROCAST GUSS GmbH z siedzibą w Niemczech trzy umowy o dzieło na świadczenie usług odlewniczych o łącznej wartości 2 358 tys. EUR, co po przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego podpisanie umów wynosi 10 070 tys. zł. Usługi w ramach umów w zakładach PROCAST GUSS GmbH będą realizowane w okresie od 01.10.2017 r. do 30.09.2018 r.

W okresie 3 kwartałów 2017 r., w porównaniu do analogicznego okresu 2016 r., nastąpił wzrost wartości przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o 20,38%.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów za 3 kwartały 2017 r. zwiększyły się w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o **28,39%**, co było głównie spowodowane wzrostem przychodów ze sprzedaży oraz znaczącym wzrostem w okresie 3 kwartałów br. cen zaopatrzeniowych na podstawowe surowce wykorzystywane w produkcji odlewniczej, tj. surówki odlewniczej i złomu, o ok. 45% w relacji do 3 kwartałów 2016 r.

Sprzedaż odlewów w tonach za 3 kwartały 2017 r. wyniosła **13 965 ton** i była wyższa o **28,50%** od sprzedaży odlewów w tonach za 3 kwartały 2016 r, która wyniosła 10 867 ton.

Udział przychodów ze sprzedaży w walutach obcych i zrównanych z nimi przychodów w PLN ustalonych na bazie cen walutowych (głównie w EUR) w przychodach ze sprzedaży ogółem za 3 kwartały 2017 r. wyniósł łącznie 84,53%, co ma szczególne znaczenie w związku ze zmianami kursów walutowych.

Za 3 kwartały 2017 r. Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie **10 602 tys. zł** (za 3 kwartały 2016 r.: 11 652 tys. zł), zysk brutto w kwocie **10 208 tys. zł** (za 3 kwartały 2016 r.: 11 736 tys. zł) oraz zysk netto w kwocie **8 081 tys. zł** (za 3 kwartały 2016 r.: 9 168 tys. zł).

Uzyskane za 3 kwartały 2017 r. na wszystkich poziomach działalności wyniki ekonomiczne osiągnęły poziom, który w uwarunkowaniach rynkowych, w tym głównie związanych z drastycznym wzrostem cen na podstawowe materiały do produkcji odlewniczej, uznać należy za dobry pomimo, że był mniej korzystny w porównaniu z 3 kwartałami 2016 r.

Istotne czynniki, które miały wpływ na ukształtowanie wyników ekonomicznych w 3 kwartałach 2017 r., w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, to:

- wzrost o ok. 45% cen zakupu surówki i złomu średnio, które są podstawowymi materiałami zużywanymi w procesie produkcyjnym, co skutkowało wzrostem kosztów działalności operacyjnej w szybszym tempie niż wzrost przychodów ze sprzedaży,
- wzrost o 28,5% sprzedaży odlewów w tonach,
- aprecjacja polskiej waluty w relacji do euro skutkująca wzrostem kosztów finansowych z tytułu ujemnych różnic kursowych o 305 tys. zł w porównaniu z 3 kwartałami 2016 r. Kurs PLN/EUR obliczony za 3 kwartały 2017 r. dla rachunku zysków i strat jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca za okres od stycznia do września 2017 r. wyniósł **1EUR= 4,2566 PLN** i był niższy o 2,57% od kursu wyliczonego tą samą metodą za 3 kwartały 2016 r., który wyniósł 1 EUR =4,3688 PLN,
- wzrost o 32,9% przychodów ze sprzedaży usług odlewniczych realizowanych w ramach umów o dzieło, w obiektach fabrycznych klientów niemieckich.

Spółka w okresie 3 kwartałów 2017 r. kontynuowała realizację umów o dzieło w obiektach fabrycznych klientów niemieckich w ramach wyodrębnionego Oddziału w Niemczech uzyskując z tego tytułu przychody w walucie EUR, których wartość po przeliczeniu na złotówki ujęta w rachunku zysków i strat wyniosła **20 517 tys. zł** (za 3 kw. 2016 r.: 15 436 tys. zł).

Pozostałe przychody operacyjne za 3 kwartały 2017 r. i 3 kwartały 2016 r. wyniosły odpowiednio **2 191 tys. zł** i **1 968 tys. zł**, w tym:

Pozostałe przychody operacyjne	3 kw. 2017 r.	3 kw. 2016 r.
	tys. zł	tys. zł
Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	89	-
Dofinansowanie ze środków pomocowych z lat ubiegłych do projektów inwestycyjnych i badawczych rozliczane proporcjonalnie do amortyzacji dotowanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	1 363	1 210
Dofinansowanie - refundacja wynagrodzeń pracowniczych z PFRON	256	161
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	299	334
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na materiały i towary	128	150
Przedawnione zobowiązania	1	5
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	4	70
Pozostałe	51	38
Razem:	2 191	1 968

Pozostałe koszty operacyjne za 3 kwartały 2017 r. i 3 kwartały 2016 r. wyniosły odpowiednio **407 tys. zł** i **1 063 tys. zł**, w tym:

Pozostałe koszty operacyjne	3 kw. 2017 r.	3 kw. 2016 r.
	tys. zł	tys. zł
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów oraz wyrobów gotowych		388
Odpisane w czasie koszty postępowania układowego	107	107
Przedawnione i umorzone należności	47	-
Przekazane darowizny	79	80
Odpisy aktualizujące na należności	111	67
Koszty złomowania produkcji w toku i wyr. gotowych	52	9
Niedobory i szkody	-	12
Wynik na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	399
Pozostałe	11	1
Razem:	407	1 063

Pozostałe przychody finansowe za 3 kwartały 2017 r. i 3 kwartały 2016 r. wyniosły odpowiednio **23 tys. zł** i **155 tys. zł**, w tym:

Przychody finansowe	3 kw. 2017 r.	3 kw. 2016 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	23	7
Naliczone odsetki od należności z tytułu dostaw	-	-
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	-	26
Odsetki wpłacone przez Świętokrzyski Urząd Skarbowy od wpłaty na CIT-8 za 2008 r. zg. z Decyzją, która w następnym okresie została uchylona	-	122
Aktualizacja wartości instrumentu finansowego (forward)	-	-
Razem:	23	155

Pozostałe koszty finansowe za 3 kwartały 2017 r. i 3 kwartały 2016 r. wyniosły odpowiednio **417 tys. zł** i **71 tys. zł**, w tym:

Koszty finansowe	3 kw. 2017 r.	3 kw. 2016 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki od otrzymanych kredytów bankowych	85	5
Odsetki od leasingu i inne	10	5
Prowizja od otrzymanych kredytów bankowych	12	18
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	305	-
Odpis aktualizujący należności odsetkowe z tytułu dostaw	-	43
Aktualizacja wartości aktywów finansowych (odwrócenie wyceny)	5	-
Pozostałe	-	-
Razem:	417	71

EBITDA za 3 kwartały 2017 r. wyniósł **16 821 tys. zł** i był niższy od EBITDA za 3 kwartały 2016 r. o **3,20%**.

Nadwyżka finansowa za 3 kwartały 2017 r. wyniosła **14 300 tys. zł** i była niższa o 3,99% od osiągniętej za 3 kwartały ubiegłego roku.

Różnica stanu podatku odroczonego na 1.01.2017 r. i na dzień 30.09.2017 r. ujęta w rachunku zysków i strat wykazała rezerwę z tego tytułu w kwocie 141 tys. zł.

Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych za 3 kwartały 2017 r. wyniósł 1 986 tys. zł (za 3 kwartały 2016 r.: 1 763 tys. zł) i został terminowo uregulowany.

Za 3 kwartały 2017 r. i analogiczny okres 2016 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

Wskaźniki rentowności	3 kw. 2017 r.	3 kw. 2016 r.	Dynamika 3 kw.2017 r. / 3 kw.2016 r.
Marża brutto ze sprzedaży <i>[zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży]</i>	16,24%	21,47%	75,64%
Rentowność działalności operacyjnej <i>[zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży]</i>	8,45%	11,18%	75,58%
Rentowność brutto <i>[zysk brutto / przychody ze sprzedaży]</i>	8,14%	11,27%	72,22%
Rentowność netto <i>[zysk netto / przychody ze sprzedaży]</i>	6,44%	8,80%	73,18%
Rentowność majątku (ROA) <i>[zysk netto / aktywa ogółem]</i>	8,76%	10,24%	85,54%
Rentowność kapitału (ROE) <i>[zysk netto / średni kapitał własny]</i>	13,68%	17,38%	78,71%
EBITDA <i>[wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja]</i>	16 821 tys. zł	17 377 tys. zł	96,80%
Nadwyżka finansowa <i>[wynik netto + amortyzacja]</i>	14 300 tys. zł	14 893 tys. zł	96,01%

Za 3 kwartały 2017 r. w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku Spółka odnotowała spadek dynamiki wszystkich wskaźników rentowności.

Wybrane wskaźniki zadłużenia i płynności za 3 kwartały 2017 r. i 2016 r. przyjęły wartości jak niżej:

Wskaźniki zadłużenia i płynności	3 kw. 2017 r.	3 kw. 2016 r.	Dynamika 3 kw.2017 r. / 3 kw.2016 r.
poziom zadłużenia w % <i>[zobowiązania i rez. na zobowiązania ogółem / aktywa ogółem]</i>	36,00%	40,05%	89,88%
płynność bieżąca <i>[majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	1,78	2,07	85,99%
płynność szybka <i>[(majątek obrotowy - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	1,19	1,35	88,14%
cykl zapasów w dniach <i>[średni stan zapasów * 270 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	35	38	92,10%
cykl należności handlowych w dniach <i>[średni stan należności handlowych * 270 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	38	39	97,43%
cykl zobowiązań handlowych w dniach <i>[średni stan zobowiązań z tyt. dostaw * 270 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	31	29	106,89%

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka terminowo regulowała swoje zobowiązania, a poziom zadłużenia uległ obniżeniu w porównaniu z 3 kw. 2016 r. o 10,22 pkt procentowe, co świadczy o zmniejszaniu ryzyka finansowego w związku ze zmniejszeniem obcych źródeł w finansowaniu działalności. Spółka ma możliwość terminowego spłacania wymagalnych zobowiązań oraz zaangażowania aktywów obrotowych w kolejne cykle gospodarcze, a także do realizacji zadań inwestycyjnych. Wskaźnik płynności szybkiej wyniósł 1,19 co oznacza, że należności i środki pieniężne pokrywają zobowiązania bieżące.

Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej oraz cykl zapasów i należności uległy skróceniu. Niewielkiemu wydłużeniu uległ cykl zobowiązań handlowych.

Zgodnie z postanowieniami zawartego w maju 2010 r. układu z wierzycielami, Spółka w okresie 3 kwartałów 2017 r. spłaciła 3 kolejne kwartalne raty układu wobec Banków w kwocie łącznej **2 619 tys. zł.**

Do spłaty w kolejnych okresach kwartalnych pozostaje kwota **2 619 tys. zł.**, z całkowitej kwoty początkowej 30 772 tys. zł, z czego ostatnia rata przypada do spłaty w dniu 30.06.2018 r.

Efektywna działalność gospodarcza Spółki oraz dobre wskaźniki rentowności i płynności potwierdzają, że nie występuje ryzyko w spłacie zobowiązań układowych.

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

W sprawozdaniu finansowym za 3 kwartały 2017 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki.

5. **Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności**

W okresie objętym bieżącym sprawozdaniem nie wystąpiły w działalności gospodarczej zjawiska cykliczności i sezonowości.

6. **Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu**

W Spółce, w okresie 3 kwartałów 2017 r. utworzono następujące odpisy aktualizujące wartość zapasów:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2016 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 30.09.2017 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów	997	-	-	128	869
Odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych	147	-	-	-	147

7. **Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów**

W Spółce, w okresie 3 kwartałów 2017 r. utworzono oraz rozwiązano i wykorzystano następujące odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2016 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 30.09.2017 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący udziały w innych jednostkach	2	-	-	-	2
Odpis aktualizujący należności	388	111	-	299	200

8. **Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw oraz istotnych zmianach wielkości szacunkowych.**

W Spółce, w okresie 3 kwartałów 2017 r. utworzono oraz wykorzystano następujące rezerwy:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2016 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 30.09.2017 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	2 265	1 315	1 250	-	2 330
1.1 długoterminowe (odprawy emerytalne)	893	58	-	-	951
1.2. krótkoterminowe	1 372	1 257	1 250	-	1 379
- rezerwa na urlopy i nagrody Jubileuszowe	1 013	356	565	-	804
- rezerwa na inne wynagrodzenia	359	901	685	-	575
2. Pozostałe rezerwy	383	-	156	-	227
2.1. długoterminowe	-	-	-	-	-
2.2. krótkoterminowe	383	-	156	-	227
- pozostałe rezerwy	383	-	156	-	227

9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego uległy zmniejszeniu o kwotę **36 tys. zł.**

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosły o **105 tys. zł.**

10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 01.01.2016 r. do 30.09.2017 r. nakłady inwestycyjne oraz na prace badawcze wyniosły **10 701 tys. zł** (z tego wydatki na prace badawcze rozliczone w koszty bieżące **660 tys. zł**, co stanowiło **0,52%** przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów).

Główne nakłady inwestycyjne dotyczyły zakupu:

- strzelarek do produkcji rdzeni	1 455 tys. zł
- pieca do wyżarzania odlewów	1 233 tys. zł
- skanera optycznego (2 szt.)	583 tys. zł
- automatów szlifierskich	1 652 tys. zł
- zrobotyzowanego system obcinania odlewów	950 tys. zł
- obrabiarki CNC (zaliczka)	642 tys. zł
- systemu paletyzacji (zaliczka)	488 tys. zł
- kraty wstrząsowej do automatu formierskiego (zaliczka)	395 tys. zł
- samochody osobowe	326 tys. zł
- współrzędnościowej maszyny pomiarowej	277 tys. zł
- analizatora węgla i siarki	190 tys. zł
- przyrządu ustawczo – pomiarowego narzędzi	160 tys. zł
- elektronicznego bezretortowego pieca wglębnego	168 tys. zł
- tokarki CNC	149 tys. zł
- przyrządu do kalibracji narzędzi	107 tys. zł

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30.09.2017r. wystąpiły nieprzeterminowane zobowiązania umowne z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie łącznej **6 926 tys. zł**, z tego:

- kwota 659 tys. zł została ujęta w ewidencji bilansowej,
- kwota 6 267 tys. zł została ujęta w ewidencji pozabilansowej z uwagi na późniejszy okres realizacji.

Po dniu bilansowym z powyższej kwoty zobowiązań uregulowano kwotę 659 tys. zł.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 30.09.2017 r. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

13. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wiarytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

W dniu 19.05.2017 r Spółka otrzymała zawiadomienie o wszczęciu postępowania 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 10.04.1997 r. – Prawo energetyczne. Postępowanie wszczęto w związku z podejrzeniem naruszenia przez Spółkę obowiązku stosowania się do wprowadzonych w dniach 10-31 sierpnia 2015 r. ograniczeń w poborze energii elektrycznej. 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. Informacje przekazane Prezesowi URE przez PGE Dystrybucja S.A., które były przyczyną wszczęcia postępowania administracyjnego, były nierzetelne i nieprawdziwe. PGE Dystrybucja S.A. przekazały łączny pobór mocy energii przez Spółkę w wyżej wymienionym okresie ale w informacji wskazały, że pobór energii nastąpił z jednego punktu, a nie jak to miało miejsce z dwóch punktów. W żadnym z tych punktów nie doszło do przekroczenia wprowadzonego ograniczenia poboru energii. W związku z tym Spółka wniosła o umorzenie przez Prezesa URE postępowania administracyjnego w sprawie wymierzenia Odlewniom Polskim S.A. kary pieniężnej. Spółka w dniu 19 września 2017 r. uzyskała zawiadomienie z URE o przedłużeniu terminu załatwienia sprawy do dnia 17 listopada 2017 r.

Poza tym na dzień 30.09.2017 r. nie toczyły się żadne inne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub też organem administracji publicznej, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów

W sprawozdaniu finansowym za 3 kwartały 2017 roku nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

15. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki, niezależnie od tego, czy aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Na osiągnięte przez Spółkę w perspektywie kolejnych miesięcy wyniki ekonomiczno-finansowe oraz wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych będą miały wpływ:

- tempo, skala i trwałość wzrostu gospodarczego w krajach Unii Europejskiej, w powiązaniu z sytuacją rynkową i ekonomiczno-finansową głównych kontrahentów Spółki, w tym w szczególności sytuacja gospodarcza Niemiec,
- kształtowanie się kursów walut obcych, w tym w szczególności EUR/PLN,
- kształtowanie się cen surowców i materiałów używanych do produkcji odlewniczej, głównie surówki odlewniczej i złomu,
- sytuacja ekonomiczno-finansowa głównych odbiorców Spółki,

16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka terminowo regulowała zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych i nie naruszyła postanowień umów kredytowych.

17. Opis organizacji grupy kapitałowej i udział w innych podmiotach

W rozumieniu ustawy o rachunkowości Spółka nie tworzyła i nie wchodziła w skład grupy kapitałowej, gdyż nie była jednostką zależną i nie posiadała udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w innym podmiocie.

Zaangażowanie w kapitale Spółki Odlewnie Polskie S.A. wynoszące powyżej 5% przedstawia tabela zamieszczona w punkcie 28 niniejszej „Informacji Dodatkowej”.

18. Istotne i zawarte na innych warunkach niż rynkowe transakcje z podmiotami powiązаныmi.

Spółka w okresie 3 kwartałów 2017 r. nie zawierała z podmiotami powiązаныmi istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

19. Instrumenty finansowe

Działalność Spółki w okresie 3 kwartałów 2017 r. finansowana była kapitałem własnym, zobowiązaniami układowymi i handlowymi, a także w niewielkim zakresie 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 9 500 tys. zł, w ramach Umowy o linię na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe z limitu do kwoty 1 000 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 9 000 tys. zł, Spółka mogła korzystać z kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 8 000 tys. zł, limitu na akredytywy w wysokości 1 000 tys. zł oraz limitu na obsługę Walutowych Transakcji Terminowych w wysokości 1 000 tys. zł, przy czym łączna kwota z tytułu wykorzystania limitu nie mogła przekroczyć 9 000 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	Data zawarcia transakcji	14.11.2016 r.	14.11.2016 r.	16.11.2016 r.
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	Dzień zakończenia transakcji	15.02.2017 r.	15.03.2017 r.	31.03.2017 r.
8	Kurs terminowy	4,4180	4,4535	4,4730
9	Nazwa Banku	Bank Millennium S.A.	Bank Millennium S.A.	Bank Millennium S.A.

Wszystkie transakcje zostały rozliczone w umownych terminach. W okresie 9 m-cy 2017 r. Spółka nie zawierała nowych terminowych transakcji walutowych.

20. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

W 3 kwartałach 2017 r. nie wystąpiła zmiana metody ustalania wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

21. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie 3 kwartałów 2017 r. nie miała miejsca zmiana w kwalifikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

22. Informacje dotyczące emisji , wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie 3 kwartałów 2017 r. nie miały miejsca emisja akcji, wykup lub spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

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 występujących 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.

24. Zdarzenia po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe , nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

Po dniu, na który sporządzono bieżące kwartalne sprawozdanie finansowe, wystąpiły następujące zdarzenia nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe:

– W dniu 13.10.2017 r. Spółka podpisała:

a). aneks do Umowę o Kredyt Rewolwingowy zawartej w dniu 4 grudnia 2015 r. zwiększający kwotę kredytu z 9 500 tys. zł do kwoty 10 000 tys. zł na okres 24 miesięcy, tj. do dnia 6 grudnia 2019 roku na finansowanie bieżącej działalności Spółki, na następujących warunkach:

- oprocentowanie WIBOR 1M plus marża Banku 0,8%
- prowizja przygotowawcza 0,5%
- prowizja od zaangażowania 0,05%
- prowizja administracyjna 0,1%

Zabezpieczeniem Kredytu Rewolwingowego jest:

- weksel *in blanco* do kwoty 16 000 tys. zł,
- zastaw rejestrowy na zbiorze środków trwałych w skład którego wchodzi dwie linie technologiczne: stacja przerobu mas formierskich, nr inwentarzowy 1902/5 oraz automatyczna linia formierska HWS nr inwentarzowy 1903/5,

oraz dodatkowa klauzula proporcji obrotów;

b). aneks do Umowy o Linie na Akredytywy Dokumentowe z dnia 20 listopada 2013 r. z późniejszymi zmianami rozszerzający zakres umowy o gwarancje bankowe oraz zmieniający limit z kwoty 1 000 tys. zł na kwotę 2 000 tys. zł na okres 12 miesięcy do dnia 19 listopada 2018 r, zabezpieczonej wekslem *in blanco* do kwoty 3 200 tys. zł;

c). aneks do Umowę o Limit Skarbowy 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 w kwocie 1 000 tys. zł okres do dnia 15 listopada 2018 r. której zabezpieczeniem jest weksel *in blanco* do kwoty 1 600 tys. zł;

– w dniu 12 października 2017 r. Rada Nadzorcza powołała ze swoich członków Komitet Audytu w składzie:

Ewa Majkowska – Przewodnicząca Komitetu Audytu

Kazimierz Kwiecień - Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu
Adam Stawowy – Sekretarz Komitetu Audytu

Powołany w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, tj.:

a).przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,

b).przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży,

c).większość członków Komitetu Audytu, w tym jego przewodniczący, jest niezależna od Spółki.

Kadencja Komitetu Audytu upłynie z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2018. Dotychczas zadania Komitetu Audytu wykonywała Rada Nadzorcza Spółki.

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

Na koniec 3 kwartału bieżącego okresu sprawozdawczego zobowiązania warunkowe wyniosły **36 545 tys. zł** i nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31.12.2016 r.

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 30.09.2017 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 pozapieczonej 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 ausferytycznego”.	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. na kwotę 9 500 tys. zł na okres do dnia 01.12.2017 r. Wykorzystanie kredytu na dzień 30.09.2017 r. wyniosło 0,0 tys. zł.	9 500	9 500
6	Bank Millennium S.A. w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie niewykorzystanego limitu do Umowy o Linię na Akredytywy Dokumentowe nr 6410/13/424/04 z dnia 20.11.2013 r. z późniejszymi zmianami rozszerzającymi zakres umowy o gwarancje bankowe i	1 000	1 000

			ustalającymi limit na akredytywy na kwotę 1 000 tys. zł. na okres do dnia 19.11.2017 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, w kwocie 1 000 tys. zł na okres do dnia 15.11.2017 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. zmianami na górną kwotę do 9 000 tys. zł. <u>Wykorzystanie kredytu na dzień 30.09.2017 r. wyniosło 0,0 tys. zł.</u>	9 000	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. 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	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				36 545	36 545

Na dzień 30.09.2017 r. należności warunkowe odpowiadające kwocie możliwych do uzyskania dotacji uległy zmniejszeniu w stosunku do stanu na dzień 31.12.2016 r. i wyniosły **3 777 tys. zł.**

Lp.	Uprawniony	Zobowiązany /Lider Konsorcjum	Tytuł	Wartość na dzień 30.09.2017 r.	Wartość na dzień 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.	467	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	3 151	3 526
RAZEM				3 777	4 507

26. Skutki 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 od stycznia do września 2017 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału i restrukturyzacji.

27. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok.

Spółka nie podała do publicznej wiadomości prognozy wyników na rok 2017.

28. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień 30.09.2017 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił **30 996 181,50 zł** i dzielił się na **20 664 121** sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej **1,50 zł** każda.

W okresie od przekazania raportu za I półrocze 2017 r., tj. od 05.09.2017 r. do dnia przekazania raportu za 3 kw. 2017 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji. Wykaz Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu przedstawia tabela poniżej.

Lp.	Akcjonariusz	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu , tj. 05.09.2017 r. (SA-P za 2017 r) i na dzień przekazania niniejszego raportu SA-Q3/2017r.			
		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	1,50	8 648	27,90%
2	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1 319 415	1,50	1 979	6,38%
3	PKO OFE w Warszawie	2 065 743	1,50	3 099	10,00%
4	Adam Żyła	2 465 000	1,50	3 697	11,93%
5	Marcin Wąsiel	1 491 982	1,50	2 237	7,22%
6	Pozostali Akcjonariusze	6 556 735	1,50	9 836	31,73%
7	Odlewnie Polskie S.A.	1 000 000	1,50	1 500	4,84%
Razem:		20 664 121	x	30 996	100%

29. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

W okresie od przekazania raportu za I półrocze 2017 r., tj. od 05.09.2017 r. do dnia przekazania raportu za 3 kw. 2017 r. nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Lp	Osoba zarządzająca lub nadzorująca Spółkę	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu , tj. 05.09.2017 r. (SA-P za 2017 r) i na dzień przekazania niniejszego raportu SA-Q3/2017r.			
		Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	Cena nominalna [w zł]	Wartość nominalna [w tys. zł]	% udział w kapitale zakładowym
1	Leszek Walczyk - Wiceprezes Zarządu	948 578	1,50	1 423	4,59 %
2	Zbigniew Ronduda - Prezes Zarządu	450 000	1,50	675	2,17 %
3	Ryszard Pisarski - Wiceprezes Zarządu	450 000	1,50	675	2,17 %
4	Kazimierz Kwiecień - Przewodniczący Rady Nadzorczej	100	1,50	0	0,0005 %
Razem:		1 848 678	x	2 773	8,93 %

30. Udzielone poręczenia i gwarancje, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie udzieliła poręczenia kredytu lub pożyczki ani też gwarancji żadnemu podmiotowi.

31. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej , majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę

W okresie 3 kwartałów 2017 r. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia , które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmianę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

32. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Na osiągnięte przez Spółkę w perspektywie kolejnego kwartału wyniki ekonomiczno-finansowe będą miały wpływ:

- koniunktura w krajach Unii Europejskiej w powiązaniu z sytuacją rynkową i ekonomiczno - finansową głównych kontrahentów Spółki, w szczególności odbiorców z Niemiec,
- kształtowanie się kursów walut obcych, a w szczególności waluty EUR wobec PLN, z uwagi na wysoki udział sprzedaży realizowanej w walutach obcych, w przychodach ze sprzedaży ogółem,
- kształtowanie się cen surowców i materiałów wykorzystywanych w produkcji odlewniczej, głównie surówki odlewniczej oraz cen nośników energetycznych, z uwagi na ich istotny udział w kosztach rodzajowych produkcji,
- realizacja planów inwestycyjnych związanych z dalszym unowocześnianiem potencjału wytwórczego oraz badawczo- rozwojowego przy współfinansowaniu środkami publicznymi,
- konsekwentne wdrażanie innowacji technicznych i technologicznych,
- zwiększenie ceny sprzedaży odlewów poprzez stosowanie systemu waloryzacji cen wskaźnikiem dopłat materiałowych MTZ, którego wysokość wynika z baz cenowych prowadzonych przez CAEF i OIG,
- zwiększenie skali prowadzonej działalności na terenie Niemiec poprzez Oddział w Niemczech realizujący umowy o dzieło w obiektach fabrycznych klientów niemieckich.

Starachowice, 13 listopad 2017 r.

WICEPREZES ZARZĄDU

Ryszard Pisarski

ZARZĄD:
WICEPREZES ZARZĄDU

Leszek Walczyk

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Ronduda