

Spółka Akcyjna ODLEWNIE POLSKIE
Al. Wyzwolenia 70
27-200 Starachowice
tel. 041 2758600 fax 041 2758682

INFORMACJA DODATKOWA
do skróconego sprawozdania finansowego

za I kwartał 2014 roku

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, 14 maj 2014 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	5
4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	8
5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.....	8
6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	8
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.....	8
8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw oraz istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	9
9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9
10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	9
11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	10
12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	10
13. Postępowania toczące się przed sądem dotyczące zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki	10
14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów	10
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).....	10
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	10
17. Opis organizacji grupy kapitałowej	10
18. Istotne i zawarte na innych warunkach niż rynkowe transakcje z podmiotami powiązanymi.	11
19. Instrumenty finansowe.....	11
20. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	11
21. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	11
22. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	11
23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	11
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	11
25. Informacje dotyczące zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	11
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.	12

27. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	12
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.....	12
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	13
30. Udzielone poręczenia i gwarancje, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki	13
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.....	13
32. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	13

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 2009 r. , Nr 33, poz. 259), 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 pierwszym kwartale 2014 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 2013 r., poz. 330 , 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 2014 r., poz. 133).

Stosowane w Spółce zasady (polityka) rachunkowości, sposób wyceny składników majątkowych oraz pomiar wyniku finansowego, określone zostały w Zakładowym Planie Kont (ZPK) i przedstawione w rocznym sprawozdaniu Zarządu za 2013 rok.

Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania skróconego sprawozdania finansowego za I kwartał 2014 roku nie uległy zmianom w stosunku do ich poprzedniego brzmienia opisanego w sprawozdaniu Zarządu stanowiącym element składowy do rocznego sprawozdania finansowego za 2013 rok.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrachunkowy od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. i dane porównawcze za okres obrachunkowy od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.

Dla pozycji bilansowych prezentowane są dodatkowo dane na koniec poprzedniego roku, tj. na 31.12.2013 r.

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 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 kwartalnym za I kwartał 2014 roku i za analogiczny okres 2013 roku 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	I kwartał 2014 r.		I kwartał 2013 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32 745	7 816	26 231	6 285
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	1 803	430	1 195	286
III. Zysk/strata brutto	1 846	441	1 255	301
IV. Zysk/strata netto	1 683	402	1 073	257
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	81 710	19 589	75 291	18 023
VI. Kapitał własny (stan na koniec okresu)	30 824	7 390	25 027	5 991
VII. Kapitał zakładowy (stan na koniec okresu)	61 992	14 862	61 992	14 840
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na koniec okresu)	50 886	12 199	50 264	12 032

IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	820	196	596	143
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3 393	-810	- 1 251	- 300
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 2 525	-603	-1 412	- 338
XII. Przepływy pieniężne netto	- 5 098	- 1 217	- 2 067	- 495
XIII. Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec kwartału (w szt.)	20 664 121	20 664 121	20 664 121	20 664 121
XIV. Liczba akcji (w szt.)	20 664 121	20 664 121	20 664 121	20 664 121
XV. Zanualizowany zysk / strata na jedną akcję w zł/EUR (zysk zanualizowany/ średnia ważona liczba akcji)	0,28	0,07	0,24	0,06
XVI. Wartość księgową na jedną akcję w zł/EUR (kapitał własny/ liczba akcji)	1,49	0,36	1,21	0,29

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 1 kwartał 2014 r. i danych porównawczych za I kwartał 2013 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 marca danego roku, tj.:
1 EUR = 4,1894 PLN dla I kw. 2014 r.
1 EUR = 4,1738 PLN dla I kw. 2013 r.
- dla pozycji bilansowych przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy, tj.:
1 EUR = 4,1713 PLN dla I kw. 2014 r. (tabela NBP nr 062/A/NBP/2014 z dnia 31.03.2014 r.)
1 EUR = 4,1774 PLN dla I kw. 2013 r. (tabela NBP nr 063/A/NBP/2013 z dnia 29.03.2013 r.)

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

1 EUR = 4,2375 PLN ustalony na dzień 3 lutego 2014 r.

1 EUR = 4,2028 PLN ustalony na dzień 1 lutego 2013 r.

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

1 EUR = 4,1450 PLN ustalony na dzień 17 lutego 2014 r.

1 EUR = 4,0671 PLN ustalony na dzień 2 stycznia 2013 r.

Zanualizowany zysk na jedną akcję zwykłą w wysokości **0,28 zł** dla I kwartału 2014 r. wyliczono dzieląc zanulizowany zysk netto w kwocie **5 795 887,75 zł** (tj. zysk netto za okres 01.04.2013 r.- 31.03.2014 r.) przez średnią ważoną liczbę akcji występującą w tym okresie, która wyniosła **20 664 121 sztuk**.

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 **1,49 zł** na dzień 31.03.2014 r. wyliczono dzieląc wartość kapitału własnego wynoszącego na dzień 31.03.2014 r. **30 823 865,39 zł** przez liczbę akcji zwykłych występujących na dzień 31.03.2014 r., tj. **20 664 121 sztuk**.

Z uwagi na brak elementów rozwadniających akcje zwykłe, w niniejszym raporcie nie prezentujemy rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą i rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję.

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

W okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r. w Spółce Odlewnie Polskie S.A. wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na jej sytuację majątkową i finansową:

- w dniu 08.01.2014 r. Spółka podpisała z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Aneks nr 4 do Umowy o Limit Wierzytelności Nr CRD/L/36760/12 z dnia 01 lutego 2012 roku. W ramach niniejszego Aneksu okres obowiązywania umowy został przedłużony do dnia 29 stycznia 2015 roku z zachowaniem dotychczasowych rodzajów zabezpieczeń. Z tytułu podpisania niniejszego Aneksu Bank pobrał jednorazową prowizję w wysokości 28 tys. zł.

W I kwartale 2014 roku Spółka utrzymała dobrą pozycję na rynku producentów komponentów odlewniczych i odnotowała dobre wyniki ekonomiczno- finansowe.

W I kw. 2014 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2013 roku nastąpił wzrost wartości przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o **24,83%**, natomiast koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów za 1 kw. 2014 roku wzrosły w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku w nieco mniejszym tempie niż przychody, tj. o **23,75%**.

Sprzedaż odlewów w tonach za 1 kw. 2014 roku wyniosła 3 762 ton i wzrosła w stosunku do sprzedaży odlewów w analogicznym okresie ubiegłego roku wynoszącej 3 278 ton o **14,77%**.

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 miesiące 2014 r. wyniósł łącznie 85,00% i był na nieco wyższym poziomie jak w okresie 3 miesięcy 2013 r. Na zwiększenie przychodów uzyskiwanych w walutach obcych miało wpływ zwiększenie zamówień ze strefy euro, a także realizacja umów o dzieło w obiektach fabrycznych klientów niemieckich w ramach wyodrębnionego zakładu w Dusseldorfie.

Koszty sprzedaży za I kw. 2014 r. w stosunku do analogicznego okresu 2013 r. wykazały dynamikę **120,16%**, zaś koszty ogólnego zarządu wykazały dynamikę **94,02%**.

Za I kw. 2014 r. Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie **1 803 tys. zł**, (za I kw. 2013 r.: 1 195 tys. zł), zysk brutto w kwocie **1 846 tys. zł** (za I kw. 2013 r.: 1 255 tys. zł) oraz zysk netto w kwocie **1 683 tys. zł** (za I kw. 2013 r.: 1 073 tys. zł).

Wartości zysku w okresie sprawozdawczym na poszczególnych poziomach działalności były wyższe niż w okresie porównawczym roku ubiegłego, co spowodowane było głównie polepszeniem koniunktury gospodarczej na wytwarzane przez Spółkę produkty skutkującej zwiększeniem przychodów ze sprzedaży.

Pozostałe przychody operacyjne za I kwartał 2014 r. i I kwartał 2013 r. wyniosły odpowiednio 431 tys. zł i 685 tys. zł, w tym:

Pozostałe przychody operacyjne	I kw. 2014 r.	I kw. 2013 r.
	tys. zł	tys. zł
Dofinansowanie ze środków pomocowych z lat ubiegłych do projektów inwestycyjnych i badawczych rozliczane proporcjonalnie do amortyzacji dotowanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	330	351
Dofinansowanie - refundacja wynagrodzeń pracowniczych z PFRON	40	62
Rozwiązanie rezerw na należności	54	-
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	-	6
Rozwiązanie odpisów aktualizujących materiały i towary	-	28
Przedawnione zobowiązania	-	27
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	4	77
Rozwiązanie rezerwy na koszty doradztwa	-	133
Pozostałe	3	1
Razem:	431	685

Pozostałe koszty operacyjne za I kwartał 2014 r. i I kwartał 2013 r. wyniosły odpowiednio 525 tys. zł i 196 tys. zł, w tym:

Pozostałe koszty operacyjne	I kw. 2014 r.	I kw. 2013 r.
	tys. zł	tys. zł
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	368	-
Rezerwa na przewidywane koszty bieżące	84	16
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów	4	78
Odpisane w czasie koszty postępowania układowego	36	36
Koszty złomowania produkcji w toku i wyr. gotowych	14	52
Przekazane darowizny	6	6
Niedobory i szkody	-	-
Likwidacja środków trwałych	4	6
Wynik na sprzedaży środków trwałych	9	-
Pozostałe	-	2
Razem:	525	196

Pozostałe przychody finansowe za I kwartał 2014 r. i I kwartał 2013 r. wyniosły odpowiednio 137 tys. zł i 197 tys. zł, w tym:

Przychody finansowe	I kw. 2014 r.	I kw. 2013 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki naliczone od należności	-	16
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	-	1
Rozwiązanie rezerw na koszty bieżące	-	-
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	136	180
Pozostałe	1	-
Razem:	137	197

Pozostałe koszty finansowe za I kwartał 2014 r. i I kwartał 2013 r. wyniosły odpowiednio 94 tys. zł i 137 tys. zł, w tym:

Koszty finansowe	I kw. 2014 r.	I kw. 2013 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki od otrzymanych kredytów bankowych	29	48
Odsetki od leasingu	6	4
Prowizja od otrzymanych kredytów bankowych	59	63
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	-	-
Pozostałe	-	22
Razem:	94	137

EBITDA za I kwartał 2014 r. wyniósł 3 272 tys. zł i był wyższy od EBITDA za I kwartał 2013 r. o 15,37%.

Nadwyżka finansowa za I kwartał 2014 r. wyniosła 3 152 tys. zł i również była wyższa o 16,14% od osiągniętej za I kwartał ubiegłego roku.

Kurs PLN/EUR obliczony za I kwartał 2014 r. dla rachunku zysków i strat jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca bieżącego kwartału wyniósł 1EUR= 4,1894 PLN i był zbliżony do kursu wyliczonego tą samą metodą za I kw. 2013 r. (1 EUR =4,1738 PLN).

Różnica stanu podatku odroczonego na początek i koniec I kwartału 2014 r. ujęta w rachunku zysków i strat wykazała rezerwę z tego tytułu w kwocie 163 tys. zł.

W bieżącym okresie sprawozdawczym, z uwagi na straty podatkowe z 2009 roku, nie wystąpił bieżący podatek dochodowy od osób prawnych.

Za I kwartał 2014 r. i analogiczny okres 2013 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

Wskaźniki rentowności	I kw. 2014 r.	I kw. 2013 r.	Dynamika I kw.2014 r. / I kw.2013 r.
Marża brutto ze sprzedaży <i>[zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży]</i>	14,96%	14,22%	105,20%
Rentowność działalności operacyjnej (EBIT) <i>[zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży]</i>	5,51%	4,56%	120,83%
Rentowność brutto <i>[zysk brutto / przychody ze sprzedaży]</i>	5,64%	4,78%	117,99%
Rentowność netto <i>[zysk netto / przychody ze sprzedaży]</i>	5,14%	4,09%	125,67%
EBITDA <i>[wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja]</i>	3 272 tys. zł	2 836 tys. zł	115,37%
Nadwyżka finansowa <i>[wynik netto + amortyzacja]</i>	3 152 tys. zł	2 714 tys. zł	116,14%

Za I kwartał 2014 roku w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku Spółka osiągnęła wzrost dynamiki wszystkich wskaźników rentowności. Dynamika marży brutto wykazała poziom 105,20%, dynamika rentowności działalności operacyjnej 120,83%, dynamika rentowności brutto 117,99%, natomiast dynamika rentowności netto wyniosła 125,67%.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka terminowo regulowała swoje zobowiązania, a zadłużenie Spółki ulegało dalszemu, systematycznemu obniżaniu. Poziom zadłużenia na koniec marca 2014 r. w porównaniu ze stanem na 31.03.2013 r. uległ obniżeniu o 6,71 pkt. procentowych. Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej uległy dalszej poprawie i utrzymują poziom uznawany za prawidłowy.

Wybrane wskaźniki zadłużenia i płynności za I kwartał 2014 r. i 2013 r. przyjęły wartości jak niżej:

Wskaźniki zadłużenia i płynności	I kw. 2014 r.	I kw. 2013 r.	Dynamika I kw.2014 r. / I kw.2013 r.
poziom zadłużenia w % <i>[zobowiązania i rez. na zobowiązania ogółem / aktywa ogółem]</i>	62,28	66,76	93,29%
płynność bieżąca <i>[majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	1,76	1,75	100,57%
płynność szybka <i>[(majątek obrotowy- zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	1,12	1,04	107,69%
cykl zapasów w dniach <i>[średni stan zapasów * 90 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	43	52	82,69%
cykl należności handlowych w dniach <i>[średni stan należności handlowych * 90 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	37	40	92,50%
cykl zobowiązań handlowych w dniach <i>[średni stan zobowiązań z tyt. dostaw * 90 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	31	35	88,57%

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

W okresie 3 miesięcy 2014 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające 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 I kwartału 2014 r. utworzono następujące odpisy aktualizujące wartość zapasów:

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2013 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.03.2014r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów	941	3	-	-	944
Odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych	14	-	-	-	14

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 I kwartału 2014 r. utworzono oraz rozwiązano i wykorzystano następujące odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2013 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.03.2014 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący udziały w podmiocie zależnym	122	-	-	-	122
Odpis aktualizujący należności	2 026	368	2	54	2 338

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

W Spółce , w okresie I kwartału 2014 r. utworzono oraz wykorzystano następujące rezerwy:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2013 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.03.2014 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
1. Rezerwy długoterminowe, w tym:	266	84	-	-	350
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	266	84	-	-	350
2. Rezerwy krótkoterminowe, w tym:	3 205	1 757	921	-	4 041
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (urlopy, nagrody jubileuszowe)	905	119	70	-	954
- rezerwa na wynagrodzenia pracownicze	1 464	200	425	-	1 239
- rezerwa na remonty i koszty postojów związanych z remontami i inwestycjami	780	1 424	414	-	1 790
Pozostałe rezerwy	56	14	12	-	58

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o kwotę **201 tys. zł.**

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.20014 r. do 31.03.2014 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o **38 tys. zł.**

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

W pierwszym kwartale 2014 r. Spółka poniosła łącznie nakłady na cele inwestycyjne oraz na prace badawczo- rozwojowe w wysokości **4 333 tys. zł** (z tego wydatki na prace B+R i związane z nimi inwestycje wyniosły 1 891tys. zł, co stanowiło **5,78%** przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów).

W wyżej wymienionym okresie główne transakcje nabycia rzeczowych aktywów trwałych dotyczyły:

- zakupu obrabiarki CNC	- 1 472 tys. zł
- zakupu budynków(hal)	- 1 006 tys. zł
- zaliczki na oczyszczarkę OWZ	- 298 tys. zł
- zakup 2 szt. wózków widłowych	- 217 tys. zł
- zaliczki na instalację malowania natryskowego i zanurzeniowego	- 171 tys. zł
- zakup poziomego centrum tokarskiego	- 110 tys. zł

- zakup licencji i sprzętu komputerowego do oprogramowania Impuls Evo - 108 tys. zł
- zakup prawa użytkowania wieczystego - 93 tys. zł
- zakup filtra pulsacyjnego workowego - 89 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 31.03.2014 r. wystąpiły zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, w kwocie łącznej **793 tys. zł**, które zostały uregulowane w miesiącu kwietniu i maju br., w terminach ich zapadalności.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 31.03.2014 r. nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

13. Postępowania toczące się przed sądem dotyczące zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

Na dzień 31.03.2014 r. nie toczyły się żadne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów

W sprawozdaniu finansowym za 1 kwartał 2014 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,
- wahania 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 okresie od stycznia do marca 2014 roku Spółka terminowo regulowała zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych i nie naruszyła postanowień umów kredytowych.

17. Opis organizacji grupy kapitałowej

Jednostką dominującą w stosunku do Spółki Odlewnie Polskie S.A., w rozumieniu art.3 ust.1 pkt 37 d ustawy o rachunkowości, jest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością OP Invest z siedzibą w Starachowicach, która na dzień 31.03.2014 r. posiadała 5.425.246 sztuk akcji Spółki

Odlewnie Polskie S.A. , co stanowi 26,25 % ogółu akcji i 26,25% liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki Odlewnie Polskie S.A.
Posiadana przez jednostkę dominującą liczba akcji i udział w kapitale spółki Odlewnie Polskie S.A. nie uległy zmianie w stosunku do ubiegłego roku.

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

Spółka w okresie 3 miesięcy 2014 r. nie zawierała z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji i na innych warunkach niż rynkowe.

19. Instrumenty finansowe

Działalność Spółki w I kwartale 2014 r. finansowana była kapitałem własnym, kredytami bankowymi, a także zobowiązaniami układowymi i handlowymi. Bankami finansującymi działalność Spółki były: Bank Millennium S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A.
W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała terminowych transakcji walutowych.

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

W I kw. 2014 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 I kw. 2014 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 I kw. 2014 r. nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W I kw. 2014 r. Spółka nie zadeklarowała , ani też nie wypłaciła dywidendy.

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 , skrócone sprawozdanie finansowe wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na jej sytuację majątkową i finansową:

- w dniu 05 maja 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdziło sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013, udzieliło Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2013 r. , a także podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku za 2013 r. na pokrycie straty z lat ubiegłych.

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

Na koniec I kwartału 2014 roku w stosunku do stanu na dzień 31.12.2013 r. zobowiązania warunkowe nie uległy zmianie i wyniosły 8 847 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe wynikają z zawartych umów o dotację, które to zabezpieczone są wekslami własnym in blanco wystawionymi przez Spółkę. Aktualny stan zabezpieczeń wekslowych prezentuje poniższa tabela:

Lp.	Uprawniony	Podstawa zobowiązania	Tytuł	Wartość na dzień 31.03.2014 r. [tys. zł]
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
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 liczonymi od dnia przekazania środków na konto Spółki do dnia zwrotu dotacji.
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 liczonymi od dnia przekazania środków na konto Spółki do dnia zwrotu dotacji.
Razem				8 847

Spółka nie posiada innych zobowiązań warunkowych poza wymienionymi powyżej.

W zakresie aktywów warunkowych, na które składają się należności warunkowe wynikające z podpisanych w latach 2010-2011 umów o dotację, nie wystąpiły zmiany w stosunku do stanu na dzień 31.12.2013 r.

Na dzień 31.03.2014 r., przy założeniu realizacji projektów zgodnie z harmonogramem rzeczowo-finansowym stanowiącym załącznik do danej umowy o dofinansowanie, Spółka ma możliwość uzyskania dotacji w kwotach jak niżej:

Lp.	Tytuł realizowanego projektu inwestycyjnego / celowego - nr umowy o dofinansowanie	Nazwa Instytucji Wdrażającej	Należności warunkowe na dzień 31.03.2013 r. [w tys. zł]
1	Stworzenie w spółce Odlewnie Polskie S.A. Ośrodka Badawczo-Rozwojowego Komponentów Odlewniczych OBRKO - umowa nr POPW.01.03.00-26-039/09-00 z dnia 31.08.2010r.	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	620
2	Badania i opracowanie techniki wytwarzania innowacyjnego wysokojakościowego żeliwa ausferytycznego - umowy nr UDA-POIG.01.04.00-26-011/10-00 z dnia 10.08.2011 r.	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	494
Razem			1 114

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 marca 2014 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 2014 z uwagi na niestabilną sytuację makroekonomiczną w gospodarce światowej i europejskiej skutkującą trudnym do przewidzenia poziomem zamówień w perspektywie kolejnych miesięcy bieżącego roku.

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 31.03.2014 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił **61 992 363 zł** i dzielił się na **20 664 121** akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej **3,00 zł** każda.

Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie według stanu na 31.03.2014 r. byli:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	% udział w kapitale zakładowym
1	OP Invest Sp. z o. o.	5 425 246	26,25%
2	Bank Handlowy SA	3 495 248	16,91%
3	BNP Paribas Bank Polska S.A. w Warszawie	1 952 896	9,45%
4	Bank Gospodarki Żywnościowej SA	1 303 586	6,31%
5	ING Bank Śląski S.A. */	866 440	4,19%
6.	Bank Millennium S.A. */	530 712	2,57%
7.	PKO OFE	2 065 743	10,00%

**/ Banki wskazane w pkt. 5-6 tabeli działają w ramach porozumienia z pozostałymi Bankami posiadającymi powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, na podstawie Warunków Restrukturyzacji.*

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Spółki.

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 stycznia do dnia przekazania raportu za I kw. 2014 roku Spółka nie otrzymała informacji o zmianie w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

Lp.	Osoba zarządzająca lub nadzorująca Spółkę	Stan na 31.03.2014 r.	
		Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	% udział w kapitale zakładowym
1	Leszek Walczyk- Wiceprezes Zarządu Spółki	498 578	2,41%
2	Kazimierz Kwiecień – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki	100	0,0005 %
Razem:		498 678	2,4105 %

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

Na dzień sporządzenia raportu zarówno 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 pierwszym kwartale 2014 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:

- Wzrost gospodarczy 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,

ZARZĄD:

WICEPREZES ZARZĄDU

Ryszard Pisarski

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Ronduda