

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

INFORMACJA DODATKOWA
do skróconego sprawozdania finansowego
za 4 kwartały 2014 roku

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, 27 luty 2015 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	11
6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	11
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.....	11
8. Informacje o utworzeniu , zwiększeniu , wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw oraz istotnych zmianach wielkości szacunkowych.	11
9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12
10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	12
11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	12
12. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	13
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.....	13
14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów.....	13
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)	14
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	14
17. Opis organizacji grupy kapitałowej	14
18. Istotne i zawarte na innych warunkach niż rynkowe transakcje z podmiotami powiązanymi.	14
19. Instrumenty finansowe.....	14
20. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	15
21. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	15
22. Informacje dotyczące emisji , wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	15
23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	15
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 .	15
25. Informacje dotyczące zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	16
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 ...	17
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 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 okresie 4 kwartałów 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 półrocznym sprawozdaniu Zarządu za 2014 rok.

Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania skróconego sprawozdania finansowego za 4 kwartały 2014 roku nie uległy zmianom w stosunku do ich poprzedniego brzmienia opisanego w sprawozdaniu Zarządu stanowiącym element składowy do półrocznego sprawozdania finansowego za 2014 rok.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrachunkowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. i dane porównawcze za okres obrachunkowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Dla pozycji bilansowych prezentowane są dodatkowo dane porównawcze na 30.09.2013 r. oraz dane porównawcze na 30.09.2014 r.

Skrócone sprawozdanie finansowe za 4 kwartały 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 4 kwartały 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	4 kwartały 2014 r.		4 kwartały 2013 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	132 012	31 512	110 498	26 240
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	6 139	1 465	6 358	1 510
III. Zysk/strata brutto	6 216	1 483	6 067	1 441
IV. Zysk/strata netto	5 848	1 396	5 185	1 231
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	76 770	18 011	78 008	18 810
VI. Kapitał własny (stan na koniec okresu)	31 668	7 430	29 143	7 027
VII. Kapitał zakładowy (stan na koniec okresu)	61 992	14 544	61 992	14 948
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na koniec okresu)	45 102	10 581	48 866	11 783
IX. Zobowiązania krótkoterminowe	19 332	4 535	22 108	5 331

X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 058	2 401	8 597	2 042
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 8 358	- 1 995	- 5 369	- 1 275
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 5 040	- 1 203	1 448	344
XIII. Przepływy pieniężne netto	- 3 340	- 797	4 676	1 110
XIV. Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec kwartału (w szt.)	20 664 121	20 664 121	20 664 121	20 664 121
XV. Liczba akcji (w szt.)	20 664 121	20 664 121	20 664 121	20 664 121
XVI. Zanualizowany zysk / strata na jedną akcję w zł/EUR (zysk zanualizowany/ średnia ważona liczba akcji)	0,28	0,07	0,25	0,06
XVII. Wartość księgową na jedną akcję w zł/EUR (kapitał własny/ liczba akcji)	1,53	0,36	1,41	0,34

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 4 kwartały 2014 r. i danych porównawczych za 4 kwartały 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 grudnia danego roku, tj.:

1 EUR = 4,1893 PLN dla 4 kw. 2014 r.
1 EUR = 4,2110 PLN dla 4 kw. 2013 r.

- dla pozycji bilansowych przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy , tj.:

1 EUR = 4,2623 PLN dla 4 kw. 2014 r.
(tabela NBP nr 252/A/NBP/2014 z dnia 31.12.2014 r.)
1 EUR = 4,1472 PLN dla 4 kw. 2013 r.
(tabela NBP nr 251A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 r.)

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

1 EUR = 4,3138 PLN ustalony na dzień 30 grudnia 2014 r.
1 EUR = 4,3432 PLN ustalony na dzień 24 czerwca 2013 r.

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

1 EUR = 4,0998 PLN ustalony na dzień 9 czerwca 2014 r.
1 EUR = 4,0671 PLN ustalony na dzień 2 stycznia 2013 r.

Zanualizowany zysk na jedną akcję zwykłą wyliczono dzieląc zysk netto za 4 kwartały 2014 r. w kwocie **5 847 927,49 zł** (za 4 kwartały 2013: 5 185 372,41 zł) przez średnioważoną liczbę akcji, która w tym okresie wyniosła **20 664 121 sztuk** (w roku 2013: 20 664 121 sztuk).

Zysk przypadający na jedną akcję wyniósł za 4 kwartały 2014 r.: 0,28 zł , (za 4 kwartały 2013 r.: 0,25 zł).

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 bilansowy 31.12.2014 r. wynoszącą 1,53 zł (na dzień 31.12.2013 r.: 1,41 zł) wyliczono dzieląc wartość kapitału własnego wynoszącego na dzień 31.12.2014 r.: 31 668 591,54 zł (na dzień 31.12.2013r. 29 142 927,79 zł) przez liczbę akcji zwykłych występujących na dzień 31.12.2014 r., tj. **20 664 121 sztuk** (na dzień 31.12.2013 r.: 20 664 121 sztuk).

Z uwagi na brak elementów rozładniających 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 grudnia 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 dniu 5 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,
- w dniu 26.06.2014 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie S.A. za 2014 r. oraz przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2014 r. została spółka Biegli Rewidenci Kielce Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach, działająca pod adresem 25-324 Kielce ul. Sandomierska 105, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 473. Spółka Biegli Rewidenci Kielce Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach przeprowadzała badanie i przegląd sprawozdań finansowych Spółki Odlewnie Polskie S.A. za 2013 r. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania Rada Nadzorcza dokonała zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi,
- w dniu 30.06.2014 r. Spółka zakończyła realizację projektu „Stworzenie w Spółce Odlewnie Polskie S.A. Ośrodka Badawczo-Rozwojowego Komponentów Odlewniczych „OBRKO””. Projekt realizowany był od 01.12.2009 r. w ramach Programu Operacyjnego Rozwój Polski Wschodniej 2007-2013, Osi priorytetowej I Nowoczesna Gospodarka, Działanie 1.3 Wspieranie Innowacji. W oparciu o Umowę o dofinansowanie Nr POPW.01.03.00-26-039/09-00 z dnia 31.08.2010 r. zawartą pomiędzy Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości a Spółką Akcyjną ODLEWNIE POLSKIE i Aneks Nr POPW.01.03.00-26-039/09-03 z dnia 15 maja 2013 r. Spółka otrzymała dofinansowanie w wysokości 6 161 tys. zł. Całkowita wartość netto projektu wyniosła 17 036 tys. zł.

W wyniku realizacji projektu został osiągnięty cel główny, tj. utworzenie Ośrodka Badawczo-Rozwojowego Komponentów Odlewniczych.

Powstały Ośrodek Badawczo-Rozwojowy Komponentów Odlewniczych stanowi wewnętrzną strukturę organizacyjną Spółki, a celem jego funkcjonowania jest wdrażanie innowacji technologicznych do procesu produkcyjnego komponentów odlewniczych dla poprawy ich konkurencyjności, w tym jakości, terminowości dostaw i kosztów wytwarzania.

W ramach celów strategicznych projektu:

- ✓ wprowadzone zostały innowacyjne technologie procesowe związane z obróbką pozapiecową stopów żelaza, automatycznym szlifowaniem odlewów, robotyzacją procesów szlifowania, automatycznym wykonywaniem rdzeni do odlewów oraz innowacyjne technologie produktowe związane z wykonywaniem odlewów z innowacyjnych tworzyw (SiMo, ADI, CADI),
- ✓ wspierana jest działalność innowacja u producentów odlewów i w zakładach obróbki powierzchniowej, zrzeszonych w Stowarzyszeniu Producentów Komponentów Odlewniczych KOM-CAST.

Efektom realizacji projektu jest:

- ✓ stworzenie możliwości prowadzenia prac badawczo-rozwojowych na potrzeby własnych wdrożeń oraz dla firm sektora odlewniczego,
- ✓ rozwijanie współpracy między sferą badawczo-rozwojową a gospodarką (Akademia Górniczo-Hutnicza w Krakowie, Instytut Technologii Eksploatacji, Politechnika Świętokrzyska w Kielcach, Instytut Odlewnictwa w Krakowie) poprzez umożliwienie wspólnej realizacji projektów badawczo-rozwojowych (celowych),
- ✓ zwiększenie nakładów na działalność badawczo-rozwojową w Spółce.

- w dniu 11.08.2014 r. Zarząd Spółki poinformował, że Spółka w okresie od dnia 01.01.2014 r. poprzez zrealizowanie w dniu 11.08.2014 roku kolejnego zamówienia na dostawę odlewów żeliwnych do KORDEL Kordel Antriebstechnik GmbH z siedzibą w Dülmen, osiągnęła wartość przychodów ze sprzedaży do tej Spółki w łącznej wysokości 12.188 tys. zł.
- w dniu 31.10.2014 r. Spółka zakończyła realizację projektu badawczo- rozwojowy pod nazwą: „Badanie i opracowanie techniki wytwarzania innowacyjnego wysokojakościowego żeliwa ausferytycznego”. Projekt realizowany był od 01.09.2011 r. w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, Oś priorytetowa 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii, Działanie 1.4 Wspieranie projektów celowych. W oparciu o Umowę o dofinansowanie Nr UDA- POIG.01.04.00-26-011/10-00 z dnia 10.08.2011 r. z późn. zmianami zawartą pomiędzy Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości a Spółką Akcyjną ODLEWNIE Spółka otrzymała w latach (2012- 2014) dofinansowanie do tego projektu w kwocie 1 722 tys. zł. Całkowita wartość netto projektu wyniosła 2 999 tys. zł.
- w dniu 31.10.2014 r. Spółka podpisała z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie:
 - a). aneks nr 9 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 3 grudnia 2007 roku w wysokości 8.000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Okres kredytowania Spółki przez Bank Millennium S.A. został przedłużony do dnia 01 grudnia 2015 roku z zachowaniem dotychczasowych warunków zabezpieczeń. Spółka złożyła nowe oświadczenie o poddaniu się egzekucji świadczeń pieniężnych do kwoty 12 800 tys. zł z terminem wystąpienia przez Bank o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 01 grudnia 2018 roku i nowe oświadczenie jako zastawcy o poddaniu się egzekucji wydania przedmiotu zastawu na rzecz Banku z terminem wystąpienia przez Bank o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 01 grudnia 2018 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stawka WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych i marży banku w wysokości 1,0 %. Bank pobrał prowizję za zawarcie aneksu w wysokości 1% liczoną od kwoty kredytu. Pozostałe warunki udzielenia kredytu nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego rodzaju umowach.
 - b). aneks nr A1/6410/13/424/04 do Umowy o linię na akredytywy dokumentowe nr 6410/13/424/04 z okresem obowiązywania od 20.11.2013 do 19.11.2015 r. do maksymalnej kwoty 1 500 tys. zł. Zabezpieczeniem umowy o linię na akredytywy dokumentowe są zabezpieczenia ustanowione w ramach umowy przewłaszczenia rzeczy ruchomych oznaczonych co do tożsamości, która zabezpiecza zawartą z Bankiem Millennium S.A. umowę kredytową, o której mowa w pkt b). Spółka złożyła także oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 2 400 tys. zł z terminem wystąpienia przez Bank o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 19 lipca 2019 roku. Bank pobrał prowizję za przedłużenie okresu obowiązywania Linii w wysokości 0,4% liczoną od kwoty linii. Pozostałe postanowienia nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego rodzaju umowach.
- w dniu 9.12.2014 r. Spółka podpisała z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Aneks nr 5 do Umowy o Limit Wierzytelności Nr CRD/L/36760/12 z dnia 1 lutego 2012 roku. W ramach niniejszego aneksu okres obowiązywania umowy został przedłużony do dnia 27 stycznia 2017 roku oraz została zwiększona górna kwota limitu umowy do wysokości 9 000 tys. zł. W ramach limitu umowy Spółka może zaciągnąć kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 8 000 tys. zł, ustanawiać akredytywy do kwoty stanowiącej równowartość 1 000 tys. złotych i zawierać walutowe transakcje terminowe typu forward do kwoty stanowiącej równowartość 1 000 tys. zł. Łączna kwota zadłużenia wynikająca z wykorzystania limitu umowy nie może przekroczyć 9 000 tys. zł. Zabezpieczeniem umowy jest udzielone Bankowi pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Spółki w Raiffeisen Bank Polska S.A., hipoteka do kwoty 13 500 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania gruntu, położonego w Starachowicach przy Al. Wyzwolenia 70, dla którego Sąd Rejonowy w Starachowicach, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr K11H/00023237/0 wraz z cesją praw na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości z zastrzeżeniem, że suma ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych nie może być niższa niż 9 000 tys. zł oraz potwierdzona cesja należności od pięciu kontrahentów Spółki,
- w dniu 11.12.2014 r. przyjęto do realizacji „Strategię Rozwoju ODLEWNI POLSKICH S.A. w Starachowicach na lata 2015-2021”. Strategia rozwoju Spółki została opracowana przez Zarząd

Spółki i zatwierdzona przez Radę Nadzorczą w dniu 11.12.2014 r. Celem nadrzędnym strategii jest wzrost konkurencyjności i wartości rynkowej Spółki poprzez inteligentny i zrównoważony rozwój przy wiodącej roli Ośrodka Badawczo-Rozwojowego Komponentów Odlewniczych.

W okresie 4 kwartałów 2014 roku Spółka utrzymała dobrą pozycję na rynku producentów komponentów odlewniczych i odnotowała dobre wyniki ekonomiczno- finansowe.

Za 4 kwartały 2014 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2013 roku nastąpił wzrost wartości przychodów ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów o **19,47%** oraz wzrost kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o **21,11%**.

Sprzedaż odlewów w tonach za 4 kwartały 2014 roku wyniosła 15 104 ton i wzrosła w stosunku do sprzedaży odlewów w analogicznym okresie ubiegłego roku o **17,58%**.

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 4 kwartały 2014 r. wyniósł łącznie **81,36%** i był na niższym poziomie jak w okresie 4 kwartałów 2013 r. Na zmniejszenie przychodów uzyskiwanych w walutach obcych miało wpływ zwiększenie zamówień krajowych.

Koszty sprzedaży za 4 kwartały 2014 r. w stosunku do analogicznego okresu 2013 r. wykazały dynamikę **143,91%**, zaś koszty ogólnego zarządu wykazały dynamikę **104,45%**.

Za 4 kwartały 2014 r. Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie **6 139 tys. zł**, (za 4 kwartały 2013 r.: 6 358 tys. z ł), zysk brutto w kwocie **6 216 tys. zł** (za 4 kwartały 2013 r.: 6 067 tys. zł) oraz zysk netto w kwocie **5 848 tys. zł** (za 4 kwartały 2013 r.: 5 185 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym w porównaniu do ubiegłego roku dynamika zysku brutto ze sprzedaży wzrosła i wyniosła 110,14%, zysku z działalności operacyjnej wykazała niewielki spadek i ukształtowała się na poziomie 96,56%, a dynamika zysku brutto i netto wzrosła i wykazała odpowiednio poziom: 102,46% i 112,79%. Spadek dynamiki zysku na działalności operacyjnej spowodowany był głównie zmniejszeniem pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu zmniejszenia dotacji rozliczanych w czasie , proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych współfinansowanych ze środków publicznych.

W ciągu 4 kwartałów 2014 roku Spółka uzyskała dobre parametry ekonomiczno-finansowe na działalności gospodarczej, co spowodowane było wzrostem przychodów głównie z produkcji nowouruchamianej oraz wzrostem przychodów zrealizowanych w ramach wyodrębnionej działalności prowadzonej na terenie Niemiec.

Pozostałe przychody operacyjne za 4 kwartały 2014 r. i 4 kwartały 2013 r. wyniosły odpowiednio 3 039 tys. zł i 3 568 tys. zł, w tym:

Pozostałe przychody operacyjne	4 kw. 2014 r.	4 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	1 635	2 236
Dofinansowanie - refundacja wynagrodzeń pracowniczych z PFRON	218	256
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	389	521
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	-	7
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na materiały, towary i wyroby gotowe	663	184
Przedawnione zobowiązania	13	68
Otrzymane odszkodowania , kary i grzywny	77	120
Rozwiązanie rezerwy na koszty doradztwa i inne	25	135
Pozostałe	19	41
Razem:	3 039	3 568

Pozostałe koszty operacyjne za 4 kwartały 2014 r. i 4 kwartały 2013 r. wyniosły odpowiednio 1 470 tys. zł i 1 654 tys. zł, w tym:

Pozostałe koszty operacyjne	4 kw. 2014 r.	4 kw. 2013 r.
	tys. zł	tys. zł
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	853	352
Rezerwa na przewidywane koszty bieżące	155	20
Odpis aktualizujący zapasy materiałów, towarów i wyrobów gotowych	100	256
Odpisane w czasie koszty postępowania układowego	143	143
Koszty złomowania produkcji w toku i wyr. gotowych	83	491
Przekazane darowizny	102	84
Niedobory i szkody	30	26
Likwidacja środków trwałych	-	246
Wynik na sprzedaży środków trwałych	3	-
Pozostałe	1	36
Razem:	1 470	1 654

Pozostałe przychody finansowe za 4 kwartały 2014 r. i 4 kwartały 2013 r. wyniosły odpowiednio 502 tys. zł i 21 tys. zł, w tym:

Przychody finansowe	4 kw. 2014 r.	4 kw. 2013 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki naliczone od należności	-	16
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	1	2
Rozwiązanie odpisu aktualizującego na odsetki od należności	-	3
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	500	-
Pozostałe	1	-
Razem:	502	21

Pozostałe koszty finansowe za 4 kwartały 2014 r. i 4 kwartały 2013 r. wyniosły odpowiednio 425 tys. zł i 233 tys. zł, w tym:

Koszty finansowe	4 kw. 2014 r.	4 kw. 2013 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki od otrzymanych kredytów bankowych	106	140
Odsetki od leasingu i inne	19	23
Prowizja od otrzymanych kredytów bankowych	255	98
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	-	13
Utworzenie odpisów aktualizujących na należności z tytułu odsetek	-	16
Wycena instrumentu finansowego typu forward	-	22
Rezerwa na odsetki od zaległości podatkowej CIT-8 za 2008 r.	44	-
Pozostałe	1	-
Razem:	425	312

EBITDA za 4 kwartały 2014 r. wyniósł 12 408 tys. zł i był niższy od EBITDA za 4 kwartały 2013 r. o 4,58%.

Nadwyżka finansowa za 4 kwartały 2014 r. wyniosła 12 117 tys. zł i była wyższa o 2,41% od osiągniętej za 4 kwartały ubiegłego roku.

Kurs PLN/EUR obliczony za 4 kwartały 2014 r. dla rachunku zysków i strat jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do grudnia danego roku wyniósł 1EUR= 4,1893 PLN i był niższy o 0,52 pkt. procentowego od kursu wyliczonego tą samą metodą za 4 kw. 2013 r. (1 EUR = 4,2110 PLN)

Różnica stanu podatku odroczonego na początek i koniec 4 kwartału 2014 r. ujęta w rachunku zysków i strat wykazała rezerwę z tego tytułu w kwocie 368 tys. zł.

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

Za 4 kwartały 2014 r. i analogiczny okres 2013 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

Wskaźniki rentowności	4 kw. 2014 r.	4 kw. 2013 r.	Dynamika 4 kw.2014 r. / 4 kw.2013 r.
Marża brutto ze sprzedaży <i>[zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży]</i>	13,79%	14,95%	92,24%
Rentowność działalności operacyjnej (EBIT) <i>[zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży]</i>	4,65%	5,75%	80,87%
Rentowność brutto <i>[zysk brutto / przychody ze sprzedaży]</i>	4,71%	5,49%	85,79%
Rentowność netto <i>[zysk netto / przychody ze sprzedaży]</i>	4,43%	4,69%	94,47%
Rentowność majątku (ROA) <i>[zysk netto / aktywa ogółem]</i>	7,62%	6,65%	114,59%
Rentowność kapitału (ROE) <i>[zysk netto / średni kapitał własny]</i>	18,47%	17,79%	103,82%
EBITDA <i>[wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja]</i>	12 408 tys. zł	13 004 tys. zł	95,42%
Nadwyżka finansowa <i>[wynik netto + amortyzacja]</i>	12 117 tys. zł	11 831 tys. zł	102,42%

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka terminowo regulowała swoje zobowiązania, a zadłużenie Spółki ulegało dalszemu, systematycznemu obniżaniu. Poziom zadłużenia na koniec grudnia 2014 r. w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2013 r. uległ obniżeniu o 3,9 pkt procentowe, a dynamika wykazała poziom 93,79%. Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej wykazały dalszą poprawę i utrzymały poziom uznawany za prawidłowy. Dynamika cyklu zapasów i cyklu zobowiązań handlowych uległa obniżeniu i wykazała poziom odpowiednio: 78,43% i 93,55%. Dynamika cyklu należności handlowych uległa wzrostowi i wykazała poziom 106,06%.

Wybrane wskaźniki zadłużenia i płynności za 4 kwartały 2014 r. i 2013 r. przyjęły wartości jak niżej:

Wskaźniki zadłużenia i płynności	4 kw. 2014 r.	4 kw. 2013 r.	Dynamika 4 kw.2014 r. / 4 kw.2013 r.
poziom zadłużenia w % <i>[zobowiązania i rez. na zobowiązania ogółem / aktywa ogółem]</i>	58,75	62,64	93,79%
płynność bieżąca <i>[majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	1,97	1,82	108,24%
płynność szybka <i>[(majątek obrotowy- zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	1,26	1,10	114,55%
cykl zapasów w dniach <i>[średni stan zapasów * 360 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	40	51	78,43%
cykl należności handlowych w dniach <i>[średni stan należności handlowych * 360 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	35	33	106,06%
cykl zobowiązań handlowych w dniach <i>[średni stan zobowiązań z tyt. dostaw * 360 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	29	31	93,55%

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

Nietypowym zdarzeniem, które zostało ujęte w księgach rachunkowych 4 kw. 2014 r. było wydanie decyzja przez Urzędu Kontroli Skarbowej w Kielcach, dotyczącej ustalenia zaległości podatkowej za 2008 r. w kwocie 2 122 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Spółka w dniu 23.02.2015 r. odwołała się od tej decyzji do Dyrektora Izby Skarbowej w Kielcach, a z uwagi na istotność kwoty wynikającej z nieprawomocnej decyzji, wprowadziła ją w księgi rachunkowe 2014 r. w następujący sposób:

- Spółka utworzyła rezerwę w łącznej kwocie 3 366 tys. zł, w tym: na zaległość w podatku dochodowym od osób prawnych za 2008 r. na kwotę 2 122 tys. zł. oraz na oszacowane przez Spółkę odsetki od tej zaległości liczone do dnia 20.03.2014 r., w kwocie 1 244 tys. zł.
- część rezerwy, to jest kwota 3 322 tys. zł obniżyła wynik lat ubiegłych, natomiast kwota 44 tys. zł stanowiąca równowartość odsetek oszacowanych za okres od 01 stycznia do 20 marca 2014r., to jest do dnia rozpoczęcia kontroli, obniżyła wynik bieżącego okresu sprawozdawczego.

Na podstawie art. 54 par. 7 Ustawy ordynacja podatkowa w związku z art. 31 ust. 1 Ustawy o kontroli skarbowej okres od dnia 20 marca 2014 r. do dnia 31.12.2014 r., tj. z uwagi na nie

doręczenie decyzji w terminie 3 miesięcy od dnia wszczęcia postępowania kontrolnego został wyłączone przez Spółkę przy naliczaniu odsetek.

5. Objasnienia 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 4 kwartałów 2014 r. utworzono następujące odpisy aktualizujące wartość zapasów:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2013 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.12.2014r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów	941	298	-	871	368
Odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych	14	93	-	13	93

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 4 kwartałów 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 31.12.2014 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący udziały w podmiocie zależnym	122	-	120	-	2
Odpis aktualizujący należności	2 026	853	1 804	389	686

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

W Spółce, w okresie 4 kwartałów 2014 r. utworzono oraz wykorzystano następujące rezerwy:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2013 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.12.2014 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
1. Rezerwy długoterminowe, w tym:	266	156	-	-	422
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	266	156	-	-	422
2. Rezerwy krótkoterminowe, w tym:	3 205	7 941	4 089	841	6 216
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (urlopy, nagrody jubileuszowe)	905	571	522	-	954
- rezerwa na wynagrodzenia pracownicze	1 464	2 100	1 633	631	1 300
- rezerwa na remonty i koszty postojów związanych z remontami i inwestycjami	780	1 824	1 913	185	506
- rezerwa na zaległość w podatku dochodowym od os. prawnych za 2008 r wraz z odsetkami do	-	3 366 */	-	-	3 366

20.03.2014 r. na podst. nieprawomocnej Decyzji UKS z dn. 05.02.2015 r.					
- pozostałe rezerwy	56	80	21	25	90

**/ W księgach rachunkowych za 2014 rok ujęto rezerwę na zaległość w podatku dochodowym od osób prawnych za 2008 r. określoną w nieprawomocnej decyzji z Urzędu Kontroli Skarbowej w Kielcach, od której Spółka w dniu 23.02.2015 r. złożyła odwołanie do Dyrektora Izby Skarbowej w Kielcach.*

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 31.12.2014 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o kwotę **473 tys. zł**, co wpłynęło na zwiększenie podatku odroczonego za 2014 r. wykazanego w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o **105 tys. zł**, co wpłynęło na zmniejszenie podatku odroczonego za 2014 r. wykazanego w rachunku zysków i strat.

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

W 4 kwartałach 2014 r. Spółka poniosła łącznie nakłady na cele inwestycyjne oraz na prace badawczo- rozwojowe w wysokości **8 455 tys. zł** (z tego wydatki na prace B+R i związane z nimi inwestycje wyniosły **2 345 tys. zł**, co stanowiło **1,78%** przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów).

Do głównych zakupów zalicza się:

- zakupu obrabiarki CNC	- 1 472 tys. zł
- zakupu budynków (hal)	- 1 245 tys. zł
- zakup oczyszczarki OWZ	- 1 089 tys. zł
- zakup 5 szt. samochodów osobowych, w tym 3 samochody Transit do przewozu pracowników w związku z prowadzoną działalnością na terenie Niemiec	- 531 tys. zł
- zakup instalacji malowania natryskowego i zanurzeniowego	- 508 tys. zł
- zakup poziomego centrum tokarskiego	- 362 tys. zł
- zaliczka na zakup prawa wieczystego użytkowania gruntu	- 244 tys. zł
- zakup 2 szt. wózków widłowych	- 217 tys. zł
- zakup licencji na oprogramowanie NX CAD/CAM	- 212 tys. zł
- zakup licencji i sprzętu komputerowego do oprogramowania Impuls Evo	- 198 tys. zł
- zakup bram do hal	- 115 tys. zł
- zakup filtra pulsacyjnego workowego	- 89 tys. zł
- zakup defektoskopu ultradźwiękowego	- 84 tys. zł
- zakup suwnicy 2- belkowej	- 76 tys. zł

Ponadto Spółka w październiku bieżącego roku zakończyła projekt badawczo- rozwojowy pod nazwą: „Badanie i opracowanie techniki wytwarzania innowacyjnego wysokojakościowego żeliwa ausferytycznego”, którego część nakładów, to jest kwota 570 tys. zł została przeniesiona z rozliczeń międzyokresowych na wartości niematerialne i prawne.

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 31.12.2014 r. nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

12. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie 4 kwartałów 2014 r. nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

Na dzień 31.12.2014 r. toczyły się następujące postępowania, których łączna wartość oszacowana przez Spółkę wyniosła **3 532 tys. zł** i przekroczyła 10% kapitałów własnych Spółki:

- przed Sądem Okręgowym Wydział VII Gospodarczy w Kielcach z powództwa spółki Odlewnie Polskie S.A. przeciwko spółce Złotecki sp. z o.o. z siedzibą w Żelichowie, w sprawie zapłaty odszkodowania w wysokości **160 tys. zł.** z tytułu poniesionej przez Odlewnie Polskie S.A. szkody związanej z nienależytym wykonaniem obróbki odlewów. Pozew skierowano do sądu w dniu 30.07.2014 r. Na dzień sporządzenia sprawozdania sprawa jest w toku i nie zapadło żadne rozstrzygnięcie.
- przed Urzędem Kontroli Skarbowej w Kielcach w sprawie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2008-2012, a także ustalenia, czy dany podmiot jest instytucją obowiązującą w świetle ustawy z dnia 16.11.2000 r. o przeciwdziałaniu praniu brudnych pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, a w przypadku uzyskania statusu instytucji obowiązanej – w sprawie wywiązania się z obowiązków wynikających z w/w ustawy.
Postępowania wszczęto 20 marca 2014 roku. Organ kontrolujący w dniu 05.02.2015 r. wydał decyzję określającą zaległość podatkową w podatku dochodowym od osób prawnych za 2008 rok, w wysokości **2 122 tys. zł** wraz z należnymi odsetkami. Decyzja ta wynika z innej oceny charakteru zawieranych transakcji na pochodne instrumenty finansowe od przyjętej przez Spółkę.
Spółka dokonała oszacowania kwoty odsetek do dnia 20.03.2014 r. na poziomie **1244 tys. zł** uznając okres od daty rozpoczęcia kontroli tj. od daty wszczęcia postępowania do daty wydania decyzji za okres bez odsetkowy. Na podstawie art. 54 par. 7 Ustawy ordynacja podatkowa w związku z art. 31 ust. 1 Ustawy o kontroli skarbowej okres od dnia 20 marca 2014 r. do dnia 31.12.2014 r., tj. z uwagi na nie doręczenie decyzji w terminie 3 miesięcy od dnia wszczęcia postępowania kontrolnego został wyłączony przez Spółkę przy naliczaniu odsetek.
W dniu 23 lutego 2015 r. Spółka złożyła odwołanie od tej decyzji do Dyrektora Izby Skarbowej w Kielcach, wnosząc o jej uchylenie w całości i umorzenie postępowania w sprawie. Spółka nie zgodziła się z argumentacją przedstawioną w uzasadnieniu do decyzji i traktuje ją jako próbę przerzucenia na nią przez Organ kontrolujący konsekwencji globalnego kryzysu z 2008 r., którego uczestnicy rynku jak i organy i instytucje państwowe nie były w stanie przewidzieć. W przypadku nie podzielenia poglądu Spółki przez Izbę Skarbową w Kielcach, Spółka dochodzić będzie swoich praw przed sądem. Spółce nic nie jest wiadomo o czynnościach podejmowanych przez Organ w świetle postępowań wszczętych 20 marca 2014 r. a dotyczących lat 2009- 2012.

14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów

W związku z otrzymaną decyzją z Urzędu Kontroli Skarbowej w Kielcach, dotyczącą ustalenia zaległości podatkowej za 2008 r. w kwocie 2 122 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, Spółka pomimo, że w dniu 23.02.2015 r. odwołała się od niniejszej decyzji do Izby Skarbowej w Kielcach, a z uwagi na istotność kwoty, wprowadziła ją w księgi rachunkowych 2014 r. poprzez utworzenie rezerwy w kwocie 3 366 tys. zł, to jest łącznie z oszacowanymi przez Spółkę odsetkami.

Z kwoty rezerwy 3 366 tys. zł, kwota 3 322 tys. zł obniżyła wynik lat ubiegłych, a jedynie kwota 44 tys. zł stanowiąca równowartość odsetek oszacowanych za okres od 01 stycznia do 20 marca 2014 r., to jest do dnia rozpoczęcia kontroli, obniżyła wynik bieżącego okresu sprawozdawczego. Na podstawie art. 54 par. 7 Ustawy ordynacja podatkowa w związku z art. 31 ust. 1 Ustawy o kontroli skarbowej okres od dnia 20 marca 2014 r. do dnia 31.12.2014 r., tj. z uwagi na nie doręczenie decyzji w terminie 3 miesięcy od dnia wszczęcia postępowania kontrolnego został wyłączony przy naliczaniu odsetek.

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 surowki 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 grudnia 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 31.12.2014 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 4 kwartałów 2014 r. nie zawierała z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji i na innych warunkach niż rynkowe.

19. Instrumenty finansowe

Działalność Spółki w okresie 4 kwartałów 2014 r. finansowana była kapitałem własnym, kredytami bankowymi, a także zobowiązaniami układowymi i handlowymi w ramach udzielonego kredytu kupieckiego. Bankami finansującymi działalność Spółki były: Bank Millennium S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A.

W ramach Umowy o kredyt w rachunku bieżącym zawartej z Bankiem Millennium Spółka korzystała z limitu w wysokości 8.000 tys. zł oraz w ramach Umowy o linię na akredytywy dokumentowe z limitu w wysokości 1.500 tys. zł.

W ramach Umowy o limit wierzycelności 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 zadłużenia z tytułu wykorzystania limitu nie mogła przekroczyć 9.000 tys. zł.

Średnioroczne zadłużenie Spółki w Bankach finansujących jej działalność wyniosło 2.817 tys. zł.

W 2014 roku Spółka nie zawierała transakcji walutowych w ramach limitu na obsługę Walutowych Transakcji Terminowych.

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

W 4 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 4 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 4 kw. 2014 r. nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W 4 kw. 2014 r. Spółka nie zadeklarowała , ani też nie wypłaciła dywidendy.

24. Zdarzenia po dniu na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe , nieuwjęte 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 10 lutego 2015 roku Spółka podpisała z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Aneks nr 6 do Umowy o Limit Wierzytelności Nr CRD/L/36760/12 z dnia 01.02.2012 r. W ramach niniejszego aneksu na okres do 31 maja 2016 roku została zwiększona górna kwota limitu umowy do wysokości 14 000 tys. zł. Zwiększenie górnej granicy limitu umowy z kwoty 9 000 tys. zł do kwoty 14 000 tys. zł. związane było ze zwiększeniem kwoty na akredytywy z kwoty 1.000 tys. zł do kwoty 6 000 tys. zł. Łączna kwota zadłużenia wynikająca z wykorzystania limitu umowy nie może przekroczyć 14 000 tys. zł. W związku z powyższym zwiększeniu uległo zabezpieczenie hipoteczne z kwoty 13 500 tys. zł do kwoty 21 000 tys. zł, ustanowione na prawie wieczystego użytkowania gruntu, położonego w Starachowicach przy Al. Wyzwolenia 70, dla którego Sąd Rejonowy w Starachowicach V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KI1H/00023237/0 wraz z cesją praw na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości z zastrzeżeniem, że suma ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych nie może być niższa niż 10 000 tys. zł. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie i nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów. Z dniem 1 czerwca 2016 r. na dalszy okres obowiązywania umowy tj. do 27 stycznia 2017 r. górna kwota limitu umowy jak i ustanowionych zabezpieczeń hipotecznych ulegnie obniżeniu do poziomu wynikającego z Aneksu nr 5 z dnia 9 grudnia 2014 roku do Umowy o Limit Wierzytelności Nr CRD/L/36760/12 z dnia 1 lutego 2012 roku. Z tytułu podpisania niniejszego Aneksu Bank nie pobrał prowizji.
- w dniu 16.02.2015 r. Spółka otrzymała z kancelarii podatkowej , ustanowionej pełnomocnikiem w sprawie, decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Kielcach wydaną w dniu 5.02.2015 r. w przedmiocie określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2008 rok w kwocie 2 122 tys. zł. Decyzja została wydana w związku z prowadzonym w Spółce postępowaniem kontrolnym od dnia 20 marca 2014 r. w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2008-2012. Przedmiotowa decyzja wydana przez Dyrektora UKS w Kielcach nie jest ostateczna. Od powyższej decyzji Spółka odwołała się w dniu 23.02.2015 r. do Dyrektora Izby Skarbowej w Kielcach, jako organu wyższej instancji w postępowaniu administracyjnym.

Ewentualne skutki otrzymanej po dacie bilansowej niniejszego sprawozdania decyzji Urzędu Kontroli Skarbowej opisane szczegółowo w punkcie: 4, 12 i 13 niniejszej „Informacji Dodatkowej” ujęte zostały w księgach rachunkowych 2014 r. poprzez utworzenie stosownych rezerw.

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

Na koniec 4 kwartału 2014 roku w stosunku do stanu na dzień 31.12.2013 r. zobowiązania warunkowe uległy zwiększeniu o 172 tys. zł i wyniosły 9 019 tys. zł.

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

Lp.	Uprawniony	Podstawa zobowiązania	Tytuł	Wartość na dzień 31.12.2014 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.
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 liczonymi od dnia przekazania środków na konto Spółki do dnia zwrotu dotacji (okres trwałości projektu do 31.12.2020 r.).
Razem				9 019

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, w związku z zakończeniem realizacji wszystkich projektów i wpływem dotacji, wystąpiło ich zmniejszenie o kwotę 1 114 tys. zł. w stosunku do stanu na dzień 31.12.2013 r.

Na dzień 31.12.2014 r. Spółka nie posiada aktywów warunkowych.

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 grudnia 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 31.12.2014 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 31.12.2014 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.	PKO OFE	2 065 743	10,00%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych 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 4 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 31.12.2014 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 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 Spółce od 20 marca 2014 r. trwa postępowanie kontrolne prowadzone przez Urzędu Kontroli Skarbowej w Kielcach w sprawie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2008-2012, a także ustalenia, czy dany podmiot jest instytucją obowiązującą w świetle ustawy z dnia 16.11.2000 r. o przeciwdziałaniu praniu brudnych pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, a w przypadku uzyskania statusu instytucji obowiązanej – w sprawie wywiązania się z obowiązków wynikających z w/w ustawy. Organ kontrolujący przyjął inną ocenę charakteru zawieranych transakcji na pochodne instrumenty finansowe od przyjętej przez Spółkę i określił zaległość podatkową w podatku od osób prawnych za 2008 rok w wysokości 2 122 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które Spółka oszacowała do dnia 17.02. 2015 r. na poziomie ok. 1 250 tys. zł. W dniu 23 lutego 2015 r. Spółka złożyła odwołanie do

Izby Skarbowej w Kielcach od tej decyzji wnosząc o jej uchylenie w całości i umorzenie postępowania w sprawie. Ewentualne, negatywne skutki decyzji UKS w Kielcach za 2008 r. Spółka ujęła w księgach rachunkowych 2014 r. Pozostałe postępowania kontrolne za lata 2009- 2012 wszczęte w marcu 2014 r. nie zakończyły się wydaniem decyzji przez UKS w Kielcach. W przypadku podtrzymania przez Organ kontroli skarbowej dotychczasowej argumentacji w zakresie oceny zawieranych przez Spółkę transakcji na pochodne instrumenty finansowe oraz innej niż Spółka interpretacji skutków wypowiedzenia w pierwszym kwartale 2009 r. umów zawartych w tym zakresie z Bankami, istnieje ryzyko wydawania kolejnych, niekorzystnych dla Spółki decyzji, które mogą mieć wpływ na tempo i perspektywy rozwoju Spółki, a także na jej sytuację finansową.

Poza tym w okresie sprawozdawczym za 4 kwartały 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 surowców odlewniczej oraz cen nośników energetycznych, z uwagi na ich istotny udział w kosztach rodzajowych produkcji,
- wydawanie kolejnych, niekorzystnych dla Spółki decyzji podatkowych za lata 2009- 2012, w przypadku podtrzymania przez Organ kontroli skarbowej dotychczasowej argumentacji w zakresie oceny zawieranych przez Spółkę transakcji na pochodne instrumenty finansowe oraz innej niż Spółka interpretacji skutków wypowiedzenia w pierwszym kwartale 2009 r. umów zawartych w tym zakresie z Bankami.

Starachowice, 27 luty 2015 r.

ZARZĄD

 WICEPREZES ZARZĄDU Ryszard Pisarski	 WICEPREZES ZARZĄDU Leszek Walczyk	 PREZES ZARZĄDU Zbigniew Ronduda
--	--	--