

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

INFORMACJA DODATKOWA  
do skróconego sprawozdania finansowego

za 1 kwartał 2015 roku

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE  
w Starachowicach

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

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. ....	14
27. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok. ....	14
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. ....	14
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 .....	15
30. Udzielone poręczenia i gwarancje, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki .....	15
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. ....	15
32. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. ....	15

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 (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r., poz. 133), 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 2015 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 2014 rok.

Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania skróconego sprawozdania finansowego za I kwartał 2015 roku nie uległy zmianom w stosunku do ich poprzedniego brzmienia opisanego w sprawozdaniu Zarządu stanowiącym element składowy do rocznego sprawozdania finansowego za 2014 rok.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrachunkowy od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. i dane porównawcze za okres obrachunkowy od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.

Dla pozycji bilansowych prezentowane są dodatkowo dane na koniec poprzedniego roku, tj. na 31.12.2014 r.

Skrócone sprawozdanie finansowe za 1 kwartał 2015 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 1 kwartał 2015 roku i za analogiczny okres 2014 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	1 kwartał 2015 r.		1 kwartał 2014 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 658	8 354	32 745	7 816
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	3 213	774	1 803	430
III. Zysk/strata brutto	2 495	601	1 846	441
IV. Zysk/strata netto	1 797	433	1 683	402
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	91 290	22 326	81 710	19 589
VI. Kapitał własny (stan na koniec okresu)	33 459	8 183	30 824	7 390
VII. Kapitał zakładowy (stan na koniec okresu)	61 992	15 161	61 992	14 862
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na koniec okresu)	57 831	14 143	50 886	12 199

IX. Zobowiązania krótkoterminowe	32 216	7 879	23 792	5 704
X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 958	- 230	820	196
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 722	- 415	- 3 393	-810
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 599	2 314	- 2 525	-603
XIII. Przepływy pieniężne netto	6 919	1 668	- 5 098	- 1 217
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)	0,29	0,07	0,28	0,07
XVII. Wartość księgową na jedną akcję w zł/EUR (kapitał własny/ liczba akcji)	1,62	0,40	1,49	0,36

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 1 kwartał 2015 r. i danych porównawczych za 1 kwartał 2014 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 = 4,1489 PLN dla 1 kw. 2015 r.**  
1 EUR = 4,1894 PLN dla 1 kw. 2014 r.
- dla pozycji bilansowych przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy, tj.:  
**1 EUR = 4,0890 PLN dla 1 kw. 2015 r.** (tabela NBP nr 062/A/NBP/2015 z dnia 31.03.2015 r.)  
1 EUR = 4,1713 PLN dla 1 kw. 2014 r. (tabela NBP nr 062/A/NBP/2014 z dnia 31.03.2014 r.)

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

**1 EUR = 4,3335 PLN** ustalony na dzień 20 stycznia 2015 r.  
1 EUR = 4,2375 PLN ustalony na dzień 3 lutego 2014 r.

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

**1 EUR = 4,0886 PLN** ustalony na dzień 26 marca 2015 r.  
1 EUR = 4,1450 PLN ustalony na dzień 17 lutego 2014 r.

**Zanualizowany zysk na jedną akcję zwykłą** wyliczono dzieląc zanualizowany zysk netto w kwocie **5 961 906,86 zł** (tj. zysk netto za okres 01.04.2014 r.- 31.03.2015 r.) przez średnią ważoną liczbę akcji występującą w tym okresie, która wyniosła **20 664 121 sztuk**.

**Zysk zanualizowany przypadający na jedną akcję wyniósł na koniec 1 kwartału 2015 r. : 0,29 zł** (na koniec 1 kwartału 2014 r.: 0,28 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 31.03.2015 r. wynoszącą: 1,62 zł** (na dzień 31.03.2014 r.: 1,49 zł.) wyliczono dzieląc wartość kapitału własnego wynoszącego na dzień 31.03.2015 r.: **33 459 062,15 zł** (na dzień 31.03.2014 r.: 30 823 865,39 zł) przez liczbę akcji zwykłych występujących na dzień 31.03.2015 r.: tj. **20 664 121 sztuk** (na dzień 31.03.2014 r.: 20 664 121 szt.).

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

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

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r. w Spółce Odlewnie Polskie S.A. 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 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 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. wraz z należnymi od tego zobowiązania odsetkami. 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 obliczania podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2008-2012. Urząd Kontroli Skarbowej uznał, że Spółka zawyżyła w 2008 r. koszty uzyskania przychodów poprzez zaliczenie do nich strat poniesionych na transakcjach walutowych. W uzasadnieniu decyzji UKS wskazał, że *"Na bazie przedstawionych faktów Organ nie kwestionuje wyboru przez Spółkę transakcji opcyjnych jako formy zabezpieczenia źródła przychodów przed niekorzystnym kształtowaniem się w przyszłości kursem walut"*. Zdaniem Spółki, takie stanowisko organu, w związku ze znanymi wyrokami sądów oraz uzasadnieniem decyzji podatkowych w innych sprawach związanych z transakcjami opcyjnymi, powinno prowadzić do umorzenia postępowania w sprawie. Urząd Kontroli Skarbowej uznał jednak, że działania Spółki, podejmowane zgodnie z dostępnymi w 2008 r. informacjami i analizami dotyczącymi umocnienia się złotego wobec innych walut, były nieracjonalne. Spółka z oczywistych powodów nie zgadza się z takim stanowiskiem i traktuje je jako próbę przerzucenia na Spółkę konsekwencji globalnego kryzysu gospodarczego z 2008 r., którego uczestnicy rynku, jak i organy i instytucje państwowe, nie były w stanie przewidzieć. 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 negatywne skutki otrzymanej decyzji Urzędu Kontroli Skarbowej, ujęte zostały w księgach rachunkowych Spółki w 2014 r. poprzez utworzenie stosownych rezerw w kwocie 3 366 tys. zł.;
- w dniu 17 marca 2015 r., pomimo wniesionego odwołania do Dyrektora Izby Skarbowej o uchylenie w całości decyzji UKS z dnia 5.02.2015 r. i umorzenie postępowania w sprawie, Spółka dokonała zapłaty zaległego zobowiązania podatkowego od osób prawnych za 2008 r. wykazanego w decyzji, które łącznie z należnymi do dnia zapłaty odsetkami wyniosło 3 559 tys. zł.

W 1 kwartale 2015 r. Spółka utrzymała dobrą pozycję na rynku producentów komponentów odlewniczych i odnotowała dobre wyniki ekonomiczno- finansowe.

W 1 kw. 2015 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2014 r. nastąpił wzrost wartości przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o **5,84%**, natomiast koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów za 1 kw. 2015 r. wzrosły w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku w nieco mniejszym tempie niż przychody, tj. o **2,73%**.

Sprzedaż odlewów w tonach za 1 kw. 2015 roku wyniosła **3 995 ton** i wzrosła w stosunku do sprzedaży odlewów w analogicznym okresie ubiegłego roku wynoszącej 3 762 ton o **6,19%**.

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 2015 r. wyniósł łącznie 84,9% i był na porównywalnym poziomie jak w okresie 3 miesięcy 2014 r.

Koszty sprzedaży za 1 kw. 2015 r. w stosunku do analogicznego okresu 2014 r. wykazały dynamikę **135,84%**, zaś koszty ogólnego zarządu wykazały dynamikę **90,60%**.

Za 1 kw. 2015 r. Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie **3 213 tys. zł**, (za 1 kw. 2014 r.: 1 803 tys. zł), zysk brutto w kwocie **2 495 tys. zł** (za 1 kw. 2014 r.: 1 846 tys. zł) oraz zysk netto w kwocie **1 797 tys. zł** (za 1 kw. 2014 r.: 1 683 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 1 kwartał 2015 r. i 1 kwartał 2014 r. wyniosły odpowiednio 422 tys. zł i 431 tys. zł, w tym:

Pozostałe przychody operacyjne	1 kw. 2015 r.	1 kw. 2014 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	333	330
Dofinansowanie - refundacja wynagrodzeń pracowniczych z PFRON	41	40
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	54
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	10	-
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	34	4
Pozostałe	4	3
<b>Razem:</b>	<b>422</b>	<b>431</b>

Pozostałe koszty operacyjne za 1 kwartał 2015 r. i 1 kwartał 2014 r. wyniosły odpowiednio 207 tys. zł i 525 tys. zł, w tym:

Pozostałe koszty operacyjne	1 kw. 2015 r.	1 kw. 2014 r.
	tys. zł	tys. zł
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	-	368
Rezerwa na przewidywane koszty bieżące	-	84
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów	51	4
Odpisane w czasie koszty postępowania układowego	36	36
Zaniechane nowe uruchomienia	63	-
Koszty złomowania produkcji w toku i wyr. gotowych	14	14
Przekazane darowizny	43	6
Likwidacja środków trwałych	-	4
Strata na sprzedaży środków trwałych	-	9
<b>Razem:</b>	<b>207</b>	<b>525</b>

Pozostałe przychody finansowe za 1 kwartał 2015 r. i 1 kwartał 2014 r. wyniosły odpowiednio 1 tys. zł i 137 tys. zł, w tym:

Przychody finansowe	1 kw. 2015 r.	1 kw. 2014 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	1	-
Rozwiązanie rezerw na koszty bieżące	-	-
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	-	136
Pozostałe	-	1
<b>Razem:</b>	<b>1</b>	<b>137</b>

Pozostałe koszty finansowe za 1 kwartał 2015 r. i 1 kwartał 2014 r. wyniosły odpowiednio 719 tys. zł i 94 tys. zł, w tym:

Koszty finansowe	1 kw. 2015 r.	1 kw. 2014 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki od otrzymanych kredytów bankowych	17	29
Odsetki od leasingu	3	6
Prowizja od otrzymanych kredytów bankowych	9	59
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	496	-
Rezerwa na odsetki od zobowiązań podatkowych (CIT- 8 za 2008 r)	193	-
Pozostałe	1	-
<b>Razem:</b>	<b>719</b>	<b>94</b>

**EBITDA za 1 kwartał 2015 r. wyniósł 4 917 tys. zł i był wyższy od EBITDA za 1 kwartał 2014 r. o 50,28%.**

**Nadwyżka finansowa za 1 kwartał 2015 r. wyniosła 3 501 tys. zł i również była wyższa o 11,07% od osiągniętej za 1 kwartał ubiegłego roku.**

Kurs PLN/EUR obliczony za 1 kwartał 2015 r. dla rachunku zysków i strat jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca bieżącego kwartału wyniósł 1EUR= 4,1489 PLN i był niższy o 1% od kursu wyliczonego tą samą metodą za 1 kw. 2014 r. (1 EUR = 4,1894 PLN).

Różnica stanu podatku odroczonego na początek i koniec 1 kwartału 2015 r. ujęta w rachunku zysków i strat wykazała należność z tego tytułu w kwocie 127 tys. zł.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka zapłaciła bieżący podatek dochodowy od osób prawnych za 1 kwartał 2015 r. w kwocie 825 tys. zł.

Za 1kwartał 2015 r. i analogiczny okres 2014 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

Wskaźniki rentowności	1 kw. 2015 r.	1 kw. 2014 r.	Dynamika 1 kw.2015 r. / 1 kw.2014 r.
Marża brutto ze sprzedaży <i>[zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży]</i>	17,46%	14,96%	116,71%
Rentowność działalności operacyjnej (EBIT) <i>[zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży]</i>	9,27%	5,51%	168,24%
Rentowność brutto <i>[zysk brutto / przychody ze sprzedaży]</i>	7,20%	5,64%	127,66%
Rentowność netto <i>[zysk netto / przychody ze sprzedaży]</i>	5,19%	5,14%	100,97%
EBITDA <i>[wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja]</i>	4 917 tys. zł	3 272 tys. zł	150,28%
Nadwyżka finansowa <i>[wynik netto + amortyzacja]</i>	3 501 tys. zł	3 152 tys. zł	111,07%

Za I kwartał 2015 r. w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku Spółka osiągnęła wzrost dynamiki wszystkich wskaźników rentowności. Dynamika marży brutto wykazała poziom 116,71%, dynamika rentowności działalności operacyjnej 168,24%, dynamika rentowności brutto 127,66%, a dynamika rentowności netto wyniosła 100,97%. Dynamika EBITDA i nadwyżki finansowej również wykazała wzrost odpowiednio: 150,28% i 111,07%.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka terminowo regulowała swoje zobowiązania, a dynamika poziomu zadłużenia wykazała wartość 101,72% , głównie na skutek większego wykorzystania kredytów w rachunku bieżącym, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej utrzymały poziom uznawany za prawidłowy i nie uległy istotnym zmianom w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

Wybrane wskaźniki zadłużenia i płynności za 1 kwartał 2015 r. i 2014 r. przyjęły wartości jak niżej:



Wskaźniki zadłużenia i płynności	1 kw. 2015 r.	1 kw. 2014 r.	Dynamika 1 kw.2015 r. / 1 kw.2014 r.
poziom zadłużenia w % <i>[zobowiązania i rez. na zobowiązania ogółem / aktywa ogółem]</i>	63,35	62,28	101,72%
płynność bieżąca <i>[majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	1,64	1,76	93,18%
płynność szybka <i>[majątek obrotowy- zapasy] / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	1,21	1,12	108,04%
cykl zapasów w dniach <i>[średni stan zapasów * 90 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	36	43	83,72%
cykl należności handlowych w dniach <i>[średni stan należności handlowych * 90 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	42	37	113,51%
cykl zobowiązań handlowych w dniach <i>[średni stan zobowiązań z tyt. dostaw * 90 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	32	31	103,23%

Zgodnie z postanowieniami zawartego w dniu 4.05.2010 r. układu z wierzycielami, Spółka w 1 kwartale 2015 r. spłaciła kolejną, kwartalną ratę układową w kwocie 873 tys. zł wobec Banków. Do spłaty w kolejnych okresach kwartalnych pozostaje kwota 11 350 tys. zł., z czego ostatnia rata przypada do spłaty w dniu 30.06.2018 r.

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

W okresie 3 miesięcy 2015 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki.

**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 1 kwartału 2015 r. utworzono następujące odpisy aktualizujące wartość zapasów:

[ w tys. zł ]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2014 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.03.2015 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów	368	50	-	-	418
Odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych	94	-	-	-	94

**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 1 kwartału 2015 r. utworzono oraz rozwiązano i wykorzystano następujące odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów:

[ w tys. zł ]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2014 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.03.2015 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący udziały w innych jednostkach	2	-	-	-	2
Odpis aktualizujący należności	686	-	60	-	626

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

W Spółce , w okresie 1 kwartału 2015 r. utworzono oraz wykorzystano następujące rezerwy:  
[ w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2014 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.03.2015 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
<b>1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne , w tym:</b>	<b>1 375</b>	<b>89</b>	<b>67</b>	<b>-</b>	<b>1 397</b>
- długoterminowe ( odprawy emerytalne)	422	-	-	-	422
- krótkoterminowa ( urlopy, nagrody jubileuszowe)	953	89	67	-	975
<b>2. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>5 263</b>	<b>1 107</b>	<b>432</b>	<b>-</b>	<b>5 938</b>
- rezerwa na wynagrodzenia	1 300	300	-	-	1 600
- rezerwa na remonty i koszty postojów związanych z remontami i inwestycjami	506	600	419	-	687
- rezerwa na zaległość w podatku dochodowym CIT-8 za 2008 r. wraz z odsetkami na podst. Decyzji UKS	3 366	193	-	-	3 559
- pozostałe rezerwy	91	14	13	-	92

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

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o kwotę **94 tys. zł.**

**Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o **34 tys. zł.**

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

W pierwszym kwartale 2015 r. Spółka poniosła łącznie nakłady na cele inwestycyjne oraz na prace badawczo - rozwojowe w wysokości **1 588 tys. zł.**

Do głównych zakupów zalicza się:

- zaliczki na modernizację automatycznej linii formierskiej HWS	748 tys. zł
- zakup prawa użytkowania wieczystego gruntów	570 tys. zł
- modernizacja suwnicy	92 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 31.03.2015 r. nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

12. **Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

Na dzień 31.03.2015 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 31.03.2015 r. toczyły się następujące postępowania, których łączna wartość oszacowana przez Spółkę wyniosła **3 719 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 obowiązaną 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 r., w wysokości 2 122 tys. zł wraz z należnymi od tej kwoty odsetkami. Decyzja ta wynika z innej oceny charakteru zawieranych transakcji na pochodne instrumenty finansowe od przyjętej przez Spółkę. W dniu 23 lutego 2015 r. Spółka złożyła odwołanie od decyzji do Dyrektora Izby Skarbowej w Kielcach, wnosząc o jej uchylenie w całości i umorzenie postępowania w sprawie. W przypadku negatywnego rozpatrzenia odwołania przez Izbę Skarbową w Kielcach , Spółka dochodzić będzie swoich praw przed sądem. W dniu 17 marca 2015 r., pomimo wniesionego odwołania , Spółka dokonała zapłaty zaległego zobowiązania podatkowego od osób prawnych za 2008 r. wykazanego w decyzji, które łącznie z należnymi do dnia zapłaty odsetkami wyniosło **3 559 tys. zł.** Spółce nic nie jest wiadomo o czynnościach podejmowanych przez Urząd Kontroli Skarbowej w świetle postępowań wszczętych 20 marca 2014 r., a dotyczących lat 2009- 2012.

**14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów**

W sprawozdaniu finansowym za 1 kwartał 2015 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 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 marca 2015 r. 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 31.03.2015 r. posiadała 5.425.246 szt. 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 powiązаныmi.**

Spółka w okresie 1 kwartału 2015 r. nie zawierała z podmiotami powiązаныmi istotnych transakcji i na innych warunkach niż rynkowe.

#### **19. Instrumenty finansowe**

Działalność Spółki w okresie pierwszego kwartału 2015 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 wierzytelności zawartej z Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 14 000 tys. zł Spółka mogła korzystać z kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 8 000 tys. zł, limitu na akredytywy w wysokości 6 000 tys. zł oraz limitu na obsługę Walutowych Transakcji Terminowych w wysokości 1000 tys. zł, przy czym łączna kwota zadłużenia z tytułu wykorzystania limitu nie mogła przekroczyć 14 000 tys. zł. W 1 kwartale 2015 r. Spółka nie zawierała transakcji walutowych w ramach limitu na obsługę Walutowych Transakcji Terminowych.

W 1 kwartale 2015 r. średnie wykorzystanie kredytów w rachunkach bieżących liczone z dni wykorzystania kredytów wyniosło 1 999 tys. zł.

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

W 1 kw. 2015 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 1 kw. 2015 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 1 kw. 2015 r. nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

#### **23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy**

W 1 kw. 2015 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 07.04.2015 r. Spółka poprzez zrealizowanie w okresie od dnia 12.08.2014 r. kolejnego zamówienia na dostawę odlewów żeliwnych do KORDEL Antriebstechnik GmbH z siedzibą w Dülmen, osiągnęła wartość przychodów ze sprzedaży do tej spółki w łącznej wysokości 13 311 tys. zł. Realizacja zamówień odbyła się na warunkach rynkowych nie odbiegających od postanowień ogólnie przyjętych w umowie dostawy, bez zapisów dotyczących kar umownych i warunków,
- w dniu 05.05.2015 r. Bank BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie poinformował, że na skutek połączenia Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz BNP Paribas Bank Polska S.A. poprzez przeniesienie całego majątku BNP Paribas Bank Polska S.A. na Bank Gospodarki Żywnościowej S.A., w dniu 30.04.2015 r. Bank nabył w drodze sukcesji uniwersalnej 1 952 896 sztuk akcji zwykłych na okaziciela Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie. W wyniku nabycia akcji Bank przekroczył próg 15% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Bezpośrednio przed dniem nabycia Bank posiadał 1 303 586 akcji stanowiących 6,31% kapitału zakładowego Spółki uprawniających do wykonywania 6,31% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po dokonaniu nabycia Bank BGŻ BNP Paribas S.A. posiada 3 256 482 akcji Spółki reprezentujących 3 256 482 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 15,76% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 15,76% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Bank BGŻ BNP Paribas S.A. ponadto oświadczył, że:

- nie ma zamiaru dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki w okresie 12 miesięcy od złożenia niniejszego zawiadomienia,
- nie istnieją podmioty zależne od Banku posiadające akcje Spółki,
- nie jest stroną jakichkolwiek umów, których przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu z posiadanych akcji.

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

Na koniec poprzedniego roku obrotowego Spółka nie wykazywała innych zobowiązań warunkowych poza wystawionymi przez nią wekslami własnymi *in blanco* stanowiącymi zabezpieczenie umów o dofinansowanie projektów realizowanych z udziałem środków pomocowych. Na koniec 1 kwartału 2015 r. w stosunku do stanu na dzień 31.12.2014 r. zobowiązania warunkowe nie uległy zmianie i wyniosły 9 019 tys. zł.

Wartość zabezpieczeń wekslowych na dzień bilansowy dotyczących zawartych umów o dotację prezentuje poniższa tabela:

Lp.	Uprawniony	Podstawa zobowiązania	Tytuł	Wartość na dzień 31.03.2015r. [ 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”	926 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	1 722 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonymi od dnia

			ausferytycznego".	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.).
<b>Razem</b>				<b>9 019</b>

Spółka nie posiada innych zobowiązań warunkowych poza wymienionymi powyżej.

Aktywa warunkowe nie wystąpiły zarówno koniec ostatniego roku obrotowego jak również na koniec niniejszego skróconego sprawozdania kwartalnego za 2015 r.

**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 2015 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 2015 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 31.03.2015 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 dzień przekazania niniejszego raportu byli:

Lp.	Akcjonariusz	Stan na 31.12.2014 r.		Zmiany w okresie do dnia przekazania niniejszego raportu, tj.: 01.01.2015 - 14.05.2015 r.		Stan na dzień przekazania niniejszego raportu: 14.05.2015 r.	
		Liczba akcji / głosów na WZ [ w szt.]	% udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji / głosów na WZ [ w szt.]	% udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji / głosów na WZ [ w szt.]	% udział w kapitale zakładowym
1	OP Invest Sp. z o. o.	5 425 246	26,25%	-	-	5 425 246	26,25%
2	Bank Handlowy SA	3 495 248	16,91%	-	-	3 495 248	16,91%
3	BNP Paribas Bank Polska S.A. w Warszawie	1 952 896	9,45%	-1 952 896	-9,45%	-	-
4	Bank Bank BGZ BNP Paribas S.A. (poprzednia nazwa: Bank Gospodarki Żywnościowej SA w Warszawie)	1 303 586	6,31%	+1 952 896	+9,45%	3 256 482	15,76%
5	PKO OFE	2 065 743	10,00%	-	-	2 065 743	10,00%
<b>Razem:</b>		<b>14 242 719</b>	<b>68,92%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 242 719</b>	<b>68,92%</b>

W okresie od przekazania poprzedniego raportu wystąpiła zmiana w strukturze własności znaczących pakietów akcji Spółki polegająca jedynie na przejęciu akcji należących do BNP Paribas Bank Polska S.A. przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. powstały z połączenia Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz BNP Paribas Bank Polska S.A.

**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 1 kw. 2015 r. 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 31.03.2015 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**

Od marca 2014 r. w spółce prowadzone są kontrole przez Urząd 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 obowiązana w świetle ustawy z dnia 16.11.2000 r. o przeciwdziałaniu praniu brudnych pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, a w przypadku uzyskania statusu instytucji obowiązananej – w sprawie wywiązania się z obowiązków wynikających z w/w ustawy.

Kontrolujący zwrócili szczególną uwagę na ujęcie w księgach podatkowych Spółki transakcji na pochodne instrumenty finansowe zawierane w 2008 roku. W wydanej decyzji Urząd Kontroli Skarbowej w Kielcach z dnia 05.02.2015 r. Organ przyjął inną ocenę zawieranych transakcji na pochodne instrumenty finansowe od przyjętej przez Spółkę i określił zobowiązanie podatkowe w podatku od osób prawnych za 2008 r. w wysokości 2 122 tys. zł , które Spółka pomimo odwołania się od decyzji do Dyrektora Izby Skarbowej w Kielcach, zapłaciła wraz z należnymi odsetkami bez wyłączenia okresów bezodsetkowych w dniu 17.03.2015 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 organy kontroli skarbowej dotychczasowej argumentacji w zakresie oceny zawieranych przez Spółkę transakcji na pochodne instrumenty finansowe oraz innej niż Spółka interpretacji skutków wypowiedzenia w 2009 r. umów zawartych w tym zakresie z Bankami, istnieje ryzyko wydawania kolejnych niekorzystnych dla Spółki decyzji.

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

Na osiągnięte przez Spółkę w perspektywie kolejnego kwartału wyniki ekonomiczno-finansowe

będą miały wpływ:

- koniunktura w krajach Unii Europejskiej w powiązaniu z sytuacją rynkową i ekonomiczno- finansową głównych kontrahentów Spółki, w szczególności odbiorców z Niemiec,
- kształtowanie się kursów walut obcych, a w szczególności waluty EUR wobec PLN , z uwagi na wysoki udział sprzedaży realizowanej w walutach obcych, w przychodach ze sprzedaży ogółem,
- kształtowanie się cen surowców i materiałów wykorzystywanych w produkcji odlewniczej, głównie surowki 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.

ZARZĄD:

WICEPREZES ZARZĄDU

Leszek Walczyk

WICEPREZES ZARZĄDU

Ryszard Pisarski

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Ronduda