

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

INFORMACJA DODATKOWA
do skróconego sprawozdania finansowego

za 3 kwartały 2015 roku

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, 13 listopada 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	5
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. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	12
13. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności , których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. 12	
14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów	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).....	13
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	13
17. Opis organizacji grupy kapitałowej	14
18. Istotne i zawarte na innych warunkach niż rynkowe transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	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	15

26. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału , restrukturyzacji i zaniechania działalności.	16
27. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok.	16
28. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	16
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 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 okresie 3 kwartałów 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 półrocznym sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.

Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania skróconego sprawozdania finansowego za 3 kwartały 2015 roku nie uległy zmianom w stosunku do ich poprzedniego brzmienia opisanego w sprawozdaniu Zarządu stanowiącym element składowy do półrocznego sprawozdania finansowego za 2015 rok.

Skrócone sprawozdanie finansowe za 3 kwartały 2015 r. obejmuje okres obrachunkowy od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r. i dane porównawcze za okres obrachunkowy od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.

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

Skrócone sprawozdanie finansowe za 3 kwartały 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 za 3 kwartały 2015 r. 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	3 kwartały 2015 r.		3 kwartały 2014 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	105 104	25 274	99 255	23 744
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	8 512	2 047	5 213	1 247
III. Zysk/strata brutto	8 119	1 953	5 242	1 254
IV. Zysk/strata netto	6 262	1 506	4 552	1 089
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	83 687	19 744	81 058	19 413
VI. Kapitał własny (stan na koniec okresu)	37 938	8 951	33 692	8 069
VII. Kapitał zakładowy (stan na koniec okresu)	61 992	14 626	61 992	14 847

VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na koniec okresu)	45 749	10 793	47 366	11 344
IX. Zobowiązania krótkoterminowe	21 666	5 112	24 975	5 981
X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 083	1 944	5 375	1 286
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3 348	- 805	- 6 879	- 1 646
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 799	- 192	- 1 384	-331
XIII. Przepływy pieniężne netto	3 936	947	- 2 888	- 691
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)	0,37	0,09	0,28	0,07
XVII. Wartość księgową na jedną akcję w zł/EUR (kapitał własny/ liczba akcji)	1,84	0,43	1,63	0,39

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 3 kwartały 2015 r. i danych porównawczych za 3 kwartały 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 września danego roku, tj.:
1 EUR = 4,1585 PLN dla 3 kw. 2015 r.
1 EUR = 4,1803 PLN dla 3 kw. 2014 r.
- dla pozycji bilansowych przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy, tj.:
1 EUR = 4,2386 PLN dla 3 kw. 2015 r. (tabela NBP nr 190/A/NBP/2015 z dnia 30.09.2015 r.)
1 EUR = 4,1755 PLN dla 3 kw. 2014 r. (tabela NBP nr 189/A/NBP/2014 z dnia 30.09.2014 r.)

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

1 EUR = 4,3335 PLN ogłoszony na dzień 20 stycznia 2015 r.

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

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

1 EUR = 3,9822 PLN ogłoszony na dzień 21 kwietnia 2015 r.

1 EUR = 4,0998 PLN ogłoszony na dzień 9 czerwca 2014 r.

Zanualizowany zysk na jedną akcję zwykłą w wysokości **0,37 zł** za 3 kwartały 2015 r. wyliczono dzieląc zanualizowany zysk netto w kwocie **7 558 483,01 zł** (tj. zysk netto za okres 01.10.2014 r.- 30.09.2015 r.) przez średnią ważoną liczbę akcji występującą w tym okresie, która wyniosła **20 664 121 sztuk**.

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

Wartość księgową na jedną akcję w wysokości **1,84 zł** na dzień 30.09.2015 r. wyliczono dzieląc wartość kapitału własnego wynoszącego na dzień 30.09.2015 r. **37 938 113,44 zł** przez liczbę akcji zwykłych występujących na dzień 30.09.2015 r., tj. **20 664 121 sztuk**.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 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. Limit na kredyt w rachunku bieżącym utrzymany został na tym samym poziomie, to jest do kwoty 8 000 tys. zł. Utrzymany został również limit do kwoty 1 000 tys. zł na walutowe transakcje terminowe. 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 1.06.2016 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., to jest odpowiednio do kwoty 9 000 tys. zł i do kwoty 13 500 tys. zł. 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.

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. 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 i w księgach 2015 r w kwocie 193 tys. zł.

- w dniu 17.03.2015 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 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.
- w dniu 19.06.2015 r. zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki Odlewnie Polskie S.A. zatwierdziło sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2014, udzieliło Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2014 r., a także podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku za 2014 r. na pokrycie straty z lat ubiegłych,
 - w dniu 22.06.2015 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki Odlewnie Polskie S.A. za rok obrotowy 2015 oraz przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2015 roku jest 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 dotychczas przeprowadzała badania oraz przeglądy sprawozdań finansowych Spółki Odlewnie Polskie S.A. za lata 2013 - 2014. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania Rada Nadzorcza dokonała zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi,
 - w dniu 23.07.2015 r. Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Kielcach wydaną w dniu 17.07.2015 r., w przedmiocie jej odwołania od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Kielcach Nr 12/2015/D z dnia 05.02.2015 r. w sprawie określenia Spółce zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2008 rok w kwocie 2 122 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, które Spółka wpłaciła na konto Świętokrzyskiego Urzędu Skarbowego w dniu 17.03.2015 r. w kwocie łącznej 3 559 tys. zł.
Przedmiotową decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Kielcach, Dyrektor Izby Skarbowej w Kielcach uchylił w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez organ pierwszej instancji,
 - w dniu 14.08.2015 r. Świętokrzyski Urząd Skarbowy w Kielcach zwrócił na rachunek Spółki kwotę 3 559 tys. zł, zapłaconą przez Spółkę 17.03.2015 r. tytułem zaległego zobowiązania podatkowego od osób prawnych za 2008 r. wraz z odsetkami wykazanego w decyzji UKS z dnia 5.02.2015 r., a następnie uchylonej przez Dyrektora Izby Skarbowej w dniu 17.07.2015 r. i przekazanej do ponownego rozpatrzenia,
 - w dniu 20.08.2015 roku Spółka podpisała z CLAAS GUSS GmbH z siedzibą w Niemczech trzy umowy o dzieło na świadczenie usług odlewniczych w zakładach kontrahenta o łącznej wartości 4 096 tys. euro, co po przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia podpisania umów wynosi 17 182 tys. zł. Usługi w ramach umów w zakładach CLAAS GUSS realizowane będą w okresie od 01.10.2015 do 30.09.2017. Przedmiotowe umowy realizowane będą w ramach oddelegowania pracowników własnych zgodnie z Dyrektywą 96/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 16 grudnia 1996 r. dotyczącą delegowania pracowników w ramach świadczenia usług oraz Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie

egzekwowania dyrektywy 96/71/WE dotyczącej delegowania pracowników w ramach świadczenia usług, zmieniająca rozporządzenie (UE) nr 1024/2012 w sprawie współpracy administracyjnej za pośrednictwem systemu wymiany informacji na rynku wewnętrznym ("rozporządzenie w sprawie IMI"). Zawarte umowy podlegają prawu niemieckiemu i nie zawierają postanowień dotyczących kar umownych oraz innych odbiegających od ogólnie przyjętych w tego rodzaju umowach.

- z dniem 30.09.2015 r. Pan Tadeusz Piela - Członek Rady Nadzorczej Spółki zrezygnował z pełnienia tej funkcji. Skład Rady Nadzorczej został uzupełniony w dniu 02.11.2015 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki poprzez wybór Pani Ewy Majkowskiej na Członka Rady Nadzorczej. Kadencja obecnej Rady Nadzorczej upływie 16.05.2016 r.

W okresie 3 kwartałów 2015 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku nastąpił wzrost wartości przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o **5,89%**. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów za 3 kwartały 2015 roku wzrosły w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o **2,19%**.

Sprzedaż odlewów w tonach za 3 kwartały 2015 roku wyniosła 12 314 ton i wzrosła w stosunku do sprzedaży odlewów w analogicznym okresie ubiegłego roku wynoszącej 11 452 ton o **7,53%**.

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 9 miesięcy 2015 r. wyniósł łącznie **83,46%** i był na niższym poziomie jak w okresie 9 miesięcy 2014 r. wynoszącym 86,51%.

Koszty sprzedaży za 3 kwartały 2015 r. w stosunku do analogicznego okresu 2014 r. wzrosły i wykazały dynamikę **153,34%**, głównie na skutek wzrostu kosztów wynagrodzeń z narzutami, kosztów reklamy, targów, transportu oraz kosztów akwizycji związanej z prowadzoną przez Spółkę działalnością gospodarczą na terenie Niemiec.

Koszty ogólnego zarządu uległy obniżeniu i wykazały dynamikę **85,41%**.

Za 3 kwartały 2015 r. Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie **8 512 tys. zł** (za 3 kwartały 2014 r.: 5 213 tys. zł), zysk brutto w kwocie **8 119 tys. zł** (za 3 kwartały 2014 r.: 5 242 tys. zł) oraz zysk netto w kwocie **6 262 tys. zł** (za 3 kwartały 2014 r.: 4 552 tys. zł).

Wartości zysku w okresie sprawozdawczym na poszczególnych poziomach działalności były zdecydowanie wyższe niż w okresie porównawczym roku ubiegłego, co spowodowane było głównie polepszeniem koniunktury gospodarczej na wytwarzane przez Spółkę produkty skutkującej zwiększeniem przychodów ze sprzedaży, w tym również realizowanym wyprzedzeniem produkcji związanym z planowanym w końcu roku przestojem w związku z wymianą głównej linii produkcyjnej.

Spółka w okresie 9 m-cy 2015 r. kontynuowała realizację umów o dzieło w obiektach fabrycznych klientów niemieckich w ramach wyodrębnionego zakładu w Dusseldorfie uzyskując z tego tytułu przychody w walucie EUR, których wartość po przeliczeniu na złotówki ujęta w rachunku zysków i strat wyniosła **7 991 tys. zł**.

Pozostałe przychody operacyjne za 3 kw. 2015 r. i 3 kw. 2014 r. wyniosły odpowiednio 1 697 tys. zł i 2 006 tys. zł, w tym:

Pozostałe przychody operacyjne	3 kw. 2015 r.	3 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	1 060	1 132
Dofinansowanie - refundacja wynagrodzeń pracowniczych z PFRON	164	158
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	344	194
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	10	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na materiały i towary	-	445
Przedawnione zobowiązania	13	13
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	49	59
Pozostałe	57	5
Razem:	1 697	2 006

Pozostałe koszty operacyjne za 3 kw. 2015 r. i 3 kw. 2014 r. wyniosły odpowiednio 1 053 tys. zł i 900 tys. zł, w tym:

Pozostałe koszty operacyjne	3 kw. 2015 r.	3 kw. 2014 r.
	tys. zł	tys. zł
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	228	542
Rezerwa na przewidywane koszty bieżące	118	114
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów oraz wyrobów gotowych	235	1
Odpisane w czasie koszty postępowania układowego	107	107
Koszty złomowania produkcji w toku i wyr. gotowych	219	28
Przekazane darowizny	77	86
Niedobory i szkody	6	12
Wynik na sprzedaży środków trwałych	-	3
Odpisanie kosztów nowych uruchomień bez efektu	63	-
Pozostałe	-	7
Razem:	1 053	900

Pozostałe przychody finansowe za 3 kw. 2015 r. i 3 kw. 2014 r. wyniosły odpowiednio 45 tys. zł i 256 tys. zł, w tym:

Przychody finansowe	3 kw. 2015 r.	3 kw. 2014 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	2	1
Naliczone odsetki od należności z tytułu dostaw	43	-
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	-	255
Pozostałe	-	-
Razem:	45	256

Pozostałe koszty finansowe za 3 kw. 2015 r. i 3 kw. 2014 r. wyniosły odpowiednio 438 tys. zł i 227 tys. zł, w tym:

Koszty finansowe	3 kw. 2015 r.	3 kw. 2014 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki od otrzymanych kredytów bankowych	55	96
Odsetki od leasingu	8	15
Prowizja od otrzymanych kredytów bankowych	22	117
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	160	-
Rezerwa na odsetki budżetowe - podatek dochod. od os. pr. za 2008 r.	193	-
Pozostałe	-	1
Razem:	438	227

EBITDA za 3 kwartały 2015 r. wyniósł **13 664 tys. zł** i był wyższy od EBITDA za 3 kwartały 2014 r. o **39,57%**.

Nadwyżka finansowa za 3 kwartały 2015 r. wyniosła **11 414 tys. zł** i była wyższa o **25,03%** od osiągniętej za 3 kwartały ubiegłego roku.

Kurs PLN/EUR obliczony za 3 kwartały 2015 r. dla rachunku zysków i strat jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca za okres od stycznia do września 2015 r. wyniósł 1EUR= 4,1585 PLN i był niższy o 0,52% od kursu wyliczonego tą samą metodą za 3 kwartały 2014 r., który wyniósł 1 EUR =4,1803 PLN.

Różnica stanu podatku odroczonego na początek i koniec 3 kwartału 2015 r. ujęta w rachunku zysków i strat wykazała aktywa z tego tytułu w kwocie 316 tys. zł.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka wykazała bieżący podatek dochodowy od osób prawnych w kwocie 2 173 tys. zł, który został uregulowany terminowo. W analogicznym okresie

ubiegłego roku Spółka nie płaciła podatku dochodowego od osób prawnych, gdyż korzystała z odliczenia straty z lat ubiegłych.

Za 3 kwartały 2015 r. i analogiczny okres 2014 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

Wskaźniki rentowności	3 kw. 2015 r.	3 kw. 2014 r.	Dynamika 3 kw.2015 r./ 3 kw..2014 r.
Marża brutto ze sprzedaży <i>[zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży]</i>	16,62%	13,60%	122,21%
Rentowność działalności operacyjnej (EBIT) <i>[zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży]</i>	8,10%	5,25%	154,29%
Rentowność brutto <i>[zysk brutto / przychody ze sprzedaży]</i>	7,73%	5,28%	146,40%
Rentowność netto <i>[zysk netto / przychody ze sprzedaży]</i>	5,96%	4,59%	129,84%
Rentowność majątku (ROA) <i>[zysk netto / aktywa ogółem]</i>	7,48%	5,62%	133,10%
Rentowność kapitału (ROE) <i>[zysk netto / średni kapitał własny]</i>	16,51%	13,51%	122,21%
EBITDA <i>[wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja]</i>	13 664 tys. zł	9 790 tys. zł	139,57%
Nadwyżka finansowa <i>[wynik netto + amortyzacja]</i>	11 414 tys. zł	9 129 tys. zł	125,03%

Za 3 kwartały 2015 r. w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku Spółka osiągnęła wzrost dynamiki wszystkich wskaźników rentowności.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka terminowo regulowała swoje zobowiązania, a jej zadłużenie ulegało dalszemu, systematycznemu obniżaniu. Poziom zadłużenia na koniec września 2015 r. w porównaniu ze stanem na koniec września 2014 r. uległ obniżeniu o 3,76 pkt. procentowe. Wskaźniki płynności bieżącej i płynności szybkiej uległy poprawie. Skróceniu uległ cykl zapasów, a cykl należności handlowych i zobowiązań handlowych uległ niewielkiemu wydłużeniu.

Wskaźniki płynności nadal utrzymują poziom uznawany za prawidłowy.

Wybrane wskaźniki zadłużenia i płynności za 3 kwartały 2015 r. i 2014 r. przyjęły wartości jak niżej:

Wskaźniki zadłużenia i płynności	3 kw. 2015 r.	3 kw. 2014 r.	Dynamika 3 kw.2015 r. /3 kw. 2014 r.
poziom zadłużenia w % <i>[zobowiązania i rez. na zobowiązania ogółem / aktywa ogółem]</i>	54,67%	58,43%	93,56%
płynność bieżąca <i>[majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	2,15	1,68	127,98%
płynność szybka <i>[(majątek obrotowy- zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	1,50	1,20	125,00%
cykl zapasów w dniach <i>[średni stan zapasów * 180 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	36	38	94,74%
cykl należności handlowych w dniach <i>[średni stan należności handlowych * 180 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	43	40	107,50%
cykl zobowiązań handlowych w dniach <i>[średni stan zobowiązań z tyt. dostaw * 180 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 okresie 3 kwartałów 2015 r. spłaciła trzy kolejne, kwartalne raty układowe w kwocie łącznej 2 619 tys. zł wobec Banków.

Do spłaty w kolejnych okresach kwartalnych pozostaje kwota **9 604 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 kwartałów 2015 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki.

5. Objasnienia dotyczace sezonowosci lub cyklicznosci dzialalnosci

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

6. Informacje o odpisach aktualizujacych wartosc zapasow do wartosci netto mozliwej do uzyskania i odwróceniu odpisow z tego tytulu

W Spółce, w okresie 3 kwartałów 2015 r. utworzono następujące odpisy aktualizujące wartość zapasów:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2014 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 30.09.2015r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów	368	208	-	-	576
Odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych	94	27	-	-	121

7. Informacje o odpisach aktualizujacych z tytulu utraty wartosci aktywow finansowych, rzeczowych aktywow trwalych, wartosci niematerialnych i prawnych lub innych aktywow oraz odwróceniu takich odpisow

W Spółce, w okresie 3 kwartałów 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 30.09.2015 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący udziały w innych jednostkach	2	-	-	-	2
Odpis aktualizujący należności	686	228	66	344	503

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

W Spółce, w okresie 3 kwartałów 2015 r. utworzono oraz wykorzystano następujące rezerwy:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2014 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 30.09.2015 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	1 375	326	128	-	1 573
- długoterminowe (odprawy emerytalne)	422	118	-	-	540
- krótkoterminowa (urlopy, nagrody jubileuszowe)	953	208	501	-	660
2. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe, w tym:	- 5 263	3 722	1 569	452	6 964
- rezerwa na wynagrodzenia	1 300	300	548	452	600
- rezerwa na remonty i koszty postojów związanych z remontami i inwestycjami	506	3 100	922	-	2 684
- 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	129	99	-	121

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 30.09.2015 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o kwotę **248 tys. zł.**

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o **68 tys. zł.**

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

W okresie 3 kwartałów 2015 r. Spółka poniosła łącznie nakłady na cele inwestycyjne oraz na prace badawczo- rozwojowe w wysokości **3 649 tys. zł** (z tego wydatki na prace B+R rozliczone w koszty bieżące **275 tys. zł**, co stanowiło **0,26%** przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów).

Do głównych nakładów zalicza się:

- zaliczki na modernizację automatycznej linii formierskiej HWS	960 tys. zł
- zakup prawa użytkowania wieczystego gruntów	574 tys. zł
- modernizacja i zakup suwnicy oraz zakup żurawia	131 tys. zł
- zaliczki na 2 automaty szlifierskie SAM 600	436 tys. zł
- zakup samochodów osobowych (3 szt.)	245 tys. zł
- zakup sprzężarki	250 tys. zł
- zakup i modernizacja bram	132 tys. zł
- zakup wózka widłowego	116 tys. zł

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

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

Na dzień 30.09.2015 r. nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 30.09.2015 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 30.09.2015 r. toczyły się następujące postępowania, których łączna wartość oszacowana przez Spółkę wyniosła **3 770 tys. zł** i osiągnęła 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 Sądem Rejonowym Sądem Gospodarczym w Kielcach z powództwa Złotecki Sp. z o.o. przeciwko Odlewniom Polskim S.A. o zapłatę kwoty **44 tys. zł** z tytułu zrealizowanych usług,

- przed Sądem Rejonowym Sądem Gospodarczym w Kielcach z powództwa Macieja Pitucha przeciwko Odlewniom Polskim S.A. o zapłatę kwoty **7 tys. zł** z tytułu zrealizowanej usługi,
- 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 obowiązującej – 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 dniu 17 marca 2015 r. 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 dniu 23 lipca 2015 r. Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Kielcach wydaną w dniu 17 lipca 2015 r., na mocy której uchylona została w całości decyzja Urzędu Kontroli Skarbowej w Kielcach z dnia 05.02.2015 r., a przedmiotowa sprawa została przekazana do ponownego rozpatrzenia przez organ pierwszej instancji. Urząd Kontroli Skarbowej w Kielcach wydał w dniu 30 października 2015 r. postanowienie, w którym wyznaczył Spółce nowy termin zakończenia postępowania kontrolnego za 2008 r., to jest do dnia 3 stycznia 2016 r.

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. Urząd Kontroli Skarbowej kolejnymi postanowieniami zmieniał termin zakończenia postępowań za lata 2009-2012. Postanowieniami z dnia 15 września 2015 r. wyznaczył nowy termin zakończenia postępowań za powyższe lata do dnia 20 listopada 2015 r.

14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów

W sprawozdaniu finansowym za 3 kwartały 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,
- ograniczenie produkcji i sprzedaży w m-cu listopadzie i grudniu 2015 roku w związku z planowaną wymianą formierki HWS.

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 września 2015 roku Spółka terminowo regulowała zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych i nie naruszyła postanowień umów kredytowych.

17. Opis organizacji grupy kapitałowej

W I półroczu 2015 r. jednostką dominującą w stosunku do Spółki Odlewnie Polskie S.A., w rozumieniu art.3 ust.1 pkt 37 d ustawy o rachunkowości, była Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością OP Invest z siedzibą w Starachowicach, która na dzień 30.09.2015 r. posiadała 5.425.246 sztuk akcji Spółki Odlewnie Polskie S.A., co stanowiło 26,25 % ogółu akcji i 26,25% liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki Odlewnie Polskie S.A.

Spółka OP Invest utraciła status jednostki dominującej wobec Odlewnie Polskie S.A. na skutek zmiany składu osobowego zarządu w Spółce OP Invest sp. z o.o. którego obecni członkowie nie pełnią żadnych funkcji w organach Odlewnie Polskie S.A. (byłej spółki zależnej). Zmiana w składzie zarządu spółki OP Invest została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 31.08.2015 r.

Posiadana przez byłą 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 9 miesięcy 2015 r. nie zawierała z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji i na innych warunkach niż rynkowe.

19. Instrumenty finansowe

Działalność Spółki w okresie 3 kwartałów 2015 r. finansowana była kapitałem własnym, kredytami bankowymi, a także zobowiązaniami układowymi i handlowymi. Bankami finansującymi działalność Spółki były: Bank Millennium S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A.

W 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 1 000 tys. zł, przy czym łączna kwota zadłużenia z tytułu wykorzystania limitu nie mogła przekroczyć 14 000 tys. zł.

W okresie 3 kwartałów 2015 r. średnie wykorzystanie kredytów w rachunkach bieżących liczone z dni wykorzystania kredytów wyniosło 844 tys. zł.

W oparciu o zawarte z Raiffeisen Bank Polska S.A umowy, to jest: umowę ramową o współpracy w zakresie transakcji terminowych, umowę dodatkową transakcji walutowych oraz umowę o limit wierzytelności, Spółka w celu częściowego zabezpieczenia swojej ekspozycji walutowej, niezabezpieczonej w sposób naturalny, zawarła w okresie 3 kwartałów 2015 r. jedną transakcję walutową typu forward na poniższych warunkach:

1	Data zawarcia transakcji	25.05.2015 r.
2	Numer kontraktu	FX1514500876
3	Typ instrumentu	forward
4	Waluta bazowa/waluta niebazowa	EUR/PLN
5	Waluta i kwota kupiona przez Spółkę	1 031 tys. PLN

6	Waluta i kwota sprzedana przez Spółkę	250 tys. EUR
7	Dzień zakończenia transakcji	31.08.2015 r.
8	Kurs terminowy	4,1230

Na dzień rozliczenia transakcji, tj. na 31.08.2015 kurs kupna waluty EUR ogłoszony przez NBP wyniósł: 1 EUR = 4,1872 PLN.

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

W 3 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 3 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 3 kw. 2015 r. nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W 3 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 kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

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

Na koniec 3 kwartału 2015 roku w stosunku do stanu na dzień 31.12.2014 r. zobowiązania warunkowe nie uległy zmianie i wyniosły **9 019 tys. zł.**

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

Lp.	Uprawniony	Podstawa zobowiązania	Tytuł	Wartość na dzień 30.09.2015 r. [tys. zł]
1	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	weksel <i>in blanco</i>	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 <i>(okres trwałości projektu do 02.10.2019 r.)</i>
2	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości	weksel <i>in blanco</i>	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	925 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości

	w Warszawie		dofinansowanie projektu „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii wytapiania i obróbki pozapiecowej wysokojakościowego żeliwa sferoidalnego”	podatkowych liczonymi od dnia przekazania środków na konto Spółki do dnia zwrotu dotacji. (okres trwałości projektu do 25.07.2018 r.)
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. (okres trwałości projektu do 30.12.2019 r.)
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, których wartość na koniec 2014 r. wynosiła „zero”, wystąpiło zwiększenie o kwotę 829 tys. zł z tytułu podpisanej w 2015 r. umowy o dotację do projektu badawczego.

Przy założeniu realizacji projektu zgodnie z harmonogramem rzeczowo- finansowym przez konsorcjum naukowe, w którego skład wchodzi: Akademia Górniczo- Hutnicza w Krakowie (lider konsorcjum i wykonawca projektu), Odlewnie Polskie S.A. (współwykonawca) i OP Handel Sp. z o.o.(współwykonawca), Spółka Odlewnie Polskie ma możliwość uzyskania dotacji w kwocie jak niżej:

Lp.	Tytuł realizowanego projektu badawczego - nr umowy o dofinansowanie	Nazwa Instytucji Wdrażającej	Należności warunkowe na dzień 30.09.2015 r. [w tys. zł]
1	Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji komponentów odlewanych z żeliwa specjalnego do pracy w ekstremalnych warunkach zużycia ściernego - umowa nr PBS3/B5/44/2015 z dnia 11.05.2015 r	Narodowe Centrum Badań i rozwoju w Warszawie	829
Razem			829

26. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie od stycznia do września 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 30.09.2015 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 30.09.2015 r. byli:

Lp.	Akcjonariusz	Stan na 31.12.2014 r.		Zmiany w okresie do dnia przekazania niniejszego raportu		Stan na dzień przekazania niniejszego raportu	
		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 BGŻ BNP Paribas S.A. w Warszawie (poprzednia nazwa : Bank Gospodarki Żywnościowej SA	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%
Razem:		14 242 719	68,92%	-	-	14 242 719	68,92%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, tj. od 31.08.2015 r. do dnia przekazania niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki. Wykazane w tabeli powyżej zmiany wynikające z połączenia Banku BGŻ S.A. i BNP Paribas Bank Polska miały miejsce w maju 2015 r.

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 bieżącego roku do dnia przekazania raportu za 3 kw. 2015 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 30.09.2015 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 obowiązującą w świetle ustawy z dnia 16.11.2000 r. o przeciwdziałaniu praniu brudnych pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, a w przypadku uzyskania statusu instytucji obowiązującej – 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 przez 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., w kwocie 3 559 tys. zł. Dyrektor Izby Skarbowej w Kielcach w dniu 17.07.2015 r. wydał decyzję, na mocy której uchylona została w całości decyzja Urzędu Kontroli Skarbowej w Kielcach z dnia 05.02.2015 r., a przedmiotowa sprawa została przekazana do ponownego rozpatrzenia przez organ pierwszej instancji. Postanowieniem z dnia 30.10.2015 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Kielcach wyznaczył Spółce nowy termin zakończenia postępowania kontrolnego za 2008r., to jest do 3 stycznia 2016r. 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 niekorzystnych dla Spółki decyzji w zakresie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych, które mogą mieć wpływ na tempo i perspektywy rozwoju Spółki.

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 niekorzystnych dla Spółki decyzji podatkowych za lata 2008- 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,
- ograniczenie produkcji i sprzedaży w m-cu listopadzie i grudniu 2015 roku w związku z planowaną wymianą formierki HWS.

WICEPREZES ZARZĄDU

Ryszard Pisarski

ZARZĄD:

WICEPREZES ZARZĄDU

Leszek Walczyk

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Ronduda