

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 2016 roku

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, 10 listopad 2016 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.....	3
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.....	12
5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.....	12
6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	12
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.....	13
8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw oraz istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	13
9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	13
10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	14
11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	14
12. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	14
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.....	14
14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów.....	14
15. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki, niezależnie od tego, czy aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	14
16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	15
17. Opis organizacji grupy kapitałowej i udział w innych podmiotach.....	15
18. Istotne i zawarte na innych warunkach niż rynkowe transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	15
19. Instrumenty finansowe.....	15
20. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.....	16
21. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	16
22. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	16
23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	16
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.....	17
25. Informacje dotyczące zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	17
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.....	18
27. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	18
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 za I półrocze 2016 roku.....	18
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 raportu za I półrocze 2016 roku.....	19
30. Udzielone poręczenia i gwarancje, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.....	19
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.....	19
32. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału20	

Zgodnie z par 82 ust. 1 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 półrocznego 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 2016 roku w Spółce nie wystąpiły zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Raport sporządzono na podstawie ksiąg rachunkowych zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości, zgodnymi z polskimi zasadami rachunkowości zawartymi w Ustawie o rachunkowości z 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz.U. z 2016 r., poz. 1047) 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 z późn. zm.).

Stosowane w Spółce zasady (polityka) rachunkowości, sposób wyceny składników majątkowych oraz pomiar wyniku finansowego, określone zostały w Zakładowym Planie Kont (ZPK) i przedstawione w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za I półrocze 2016 r.

Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania skróconego sprawozdania finansowego za 3 kwartały 2016 r. nie uległy zmianom w stosunku do ich poprzedniego brzmienia opisanego w sprawozdaniu Zarządu stanowiącym element składowy do półrocznego sprawozdania finansowego za 2016 rok.

Skrócone sprawozdanie finansowe za 3 kwartały 2016 r. obejmuje okres obrachunkowy od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. i dane porównawcze za okres obrachunkowy od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.

Dla pozycji bilansowych prezentowane są dodatkowo dane na koniec poprzedniego roku, tj. na 31.12.2015 r.

Skrócone sprawozdanie finansowe za 3 kwartały 2016 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 2016 r. i za analogiczny okres 2015 r. nie podlegały przekształceniu i doprowadzeniu do porównywalności z uwagi na stosowanie identycznych zasad wyceny w obydwu okresach. Zakres danych sprawozdawczych i porównawczych wykazanych w danej pozycji półrocznego sprawozdania finansowego jest jednakowy.

2. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	3 kwartały 2016 r.		3 kwartały 2015 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	104 183	23 847	105 104	25 274
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	11 652	2 667	8 512	2 047
III. Zysk/strata brutto	11 736	2 686	8 119	1 953
IV. Zysk/strata netto	9 168	2 099	6 262	1 506
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	87 972	20 402	83 687	19 744
VI. Kapitał własny (stan na koniec okresu)	52 739	12 231	37 938	8 951
VII. Kapitał zakładowy (stan na koniec okresu)	30 996	7 188	61 992	14 626
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na koniec okresu)	35 233	8 171	45 749	10 793
IX. Zobowiązania krótkoterminowe	22 823	5 293	21 666	5 112
X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 528	2 867	10 702 */	2 574
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 7 850	- 1 797	- 3 348	- 805
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 1 425	- 326	- 3 418 */	- 822
XIII. Przepływy pieniężne netto	3 253	744	3 936	947
XIV. Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec półrocza (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)	0,72	0,16	0,37	0,09
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję w zł/EUR (kapitał własny/ liczba akcji)	2,55	0,59	1,84	0,43

*/ Sposób prezentacji spłaty zobowiązań układowych w 3 kwartałach 2015 r. dostosowano do sposobu prezentacji za 3 kwartały 2016 r., tj. zamiast w działalności operacyjnej spłata zobowiązań układowych jest zaprezentowana w działalności finansowej.

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 3 kwartały 2016 r. i danych porównawczych za 3 kwartały 2015 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 = 4,3688 PLN dla 3 kw. 2016 r.

1 EUR = 4,1585 PLN dla 3 kw. 2015 r.

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

1 EUR = 4,3120 PLN na dzień 30.09.2016 r. -

tabela NBP nr 190/A/NBP/2016
z dnia 30.09.2016 r.

1 EUR = 4,2386 PLN na dzień 30.09.2015 r. -

tabela NBP nr 190/A/NBP/2015
z dnia 30.09.2015 r.

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

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

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

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

1 EUR = 4,2355 PLN ogłoszony na dzień 4 kwietnia 2016 r.

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

Zanualizowany zysk na jedną akcję zwykłą w wysokości **0,72 zł** za 3 kwartały 2016 r. (0,37 zł za 3 kwartały 2015 r.) wyliczono dzieląc zysk netto za okres 01.10.2015 - 30.09.2016 r. w kwocie **14 851 241,28 zł** przez średnioważoną 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. Uległa obniżeniu jedynie wartość nominalna akcji z 3,00 zł do 1,50 zł za jedną akcję.

Wartość księgową na jedną akcję w wysokości **2,55 zł** na dzień 30.09.2016 r. (1,84 zł na dzień 30.09.2015 r.) wyliczono dzieląc wartość kapitału własnego wynoszącego na dzień 30.09.2016 r. **52 738 857,37 zł** przez liczbę akcji zwykłych występujących na dzień 30.09.2016 r., tj. **20 664 121 sztuk**.

Z uwagi na warunkowy charakter podwyższenia kapitału zakładowego określony w uchwałach podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 27 kwietnia 2016 r. w niniejszym raporcie nie prezentujemy rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą i rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję. Szczegóły dotyczące warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego przedstawiono w punkcie 3, tiret 3 oraz w punkcie 22 niniejszej „Informacji Dodatkowej”.

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

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r. w Spółce Odlewnie Polskie S.A. wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na jej sytuację majątkową i finansową:

- w dniu 22.01.2016 r. Spółka otrzymała pięć wyników kontroli z dnia 19.01.2016 r. wydanych przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Kielcach. Wyniki kontroli dotyczyły prowadzonych od dnia 20.03.2014 r. postępowań kontrolnych w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2008 - 2012. Organ kontroli po ponownym rozpatrzeniu sprawy nie stwierdził nieprawidłowości w wyliczeniu strat wykazanych przez Spółkę w latach 2008-2009 oraz w odliczeniach w latach 2010-2012 strat z lat ubiegłych. Opisane zdarzenia skutkowały rozwiązaniem w grudniu 2015 r. rezerwy utworzonej w poprzednich okresach na ewentualne negatywne skutki kontroli za 2008 r. Powyższe decyzje nie miały wpływu na bieżące sprawozdanie finansowe;
- w dniu 31.03.2016 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała trzyosobowy Zarząd Spółki na kolejną wspólną kadencję rozpoczynającą się następnego dnia po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2015 rok. W skład Zarządu zostali powołani dotychczasowi Członkowie Zarządu, tj.:
 - ✓ Pan Zbigniew Ronduda, któremu Rada powierzyła funkcję Prezesa Zarządu,
 - ✓ Pan Leszek Walczyk, któremu Rada powierzyła funkcję Wiceprezesa Zarządu,
 - ✓ Pan Ryszard Pisarski, któremu Rada powierzyła funkcję Wiceprezesa Zarządu.
- w dniu 27.04.2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie:
 - ✓ obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 61 992 tys. zł do kwoty 30 996 tys. zł poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 3,00 zł do 1,50 zł i dokonania związanych z tym stosownych zmian w Statucie Spółki oraz przeznaczenia środków pochodzących z obniżenia kapitału zakładowego na pokrycie straty z lat ubiegłych pod warunkiem rejestracji przedmiotowego obniżenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego;
 - ✓ wykorzystania kapitału zapasowego Spółki wynoszącego 52 411 tys. zł w części wynoszącej 51 759 tys. zł na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych w zakresie tej części straty, która nie została pokryta środkami uzyskanymi z tytułu obniżenia kapitału zakładowego, jednakże pod warunkiem rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 3,00 zł do 1,50 zł oraz przeznaczenia środków pochodzących z obniżenia kapitału zakładowego Spółki na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych;
 - ✓ utworzenia kapitału rezerwowego w Spółce, z którego środki mogą być przeznaczone na potrzeby: (i) implementacji programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki w przypadku jego uchwalenia przez Walne Zgromadzenie Spółki, w tym w szczególności na potrzeby związanego z takim programem nabywania akcji własnych przez

Spółkę, lub (ii) realizacji programów inwestycyjnych Spółki w przypadku ich uchwalenia przez Walne Zgromadzenie Spółki, pod warunkiem rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 3,00 zł do 1,50 zł oraz przeznaczenia środków pochodzących z obniżenia kapitału zakładowego Spółki na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych;

- ✓ zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ten okres;
- ✓ przeznaczenia zysku za 2015 r. wynoszącego 11 916 tys. zł w części wynoszącej 9 679 tys. zł na odtworzenie kapitału zapasowego Spółki wykorzystanego na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych, a w części wynoszącej 2 236 tys. zł na kapitał rezerwowy Spółki. Taki podział zysku wejdzie w życie pod warunkiem rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego obniżenia kapitału zakładowego poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 3,00 zł do 1,50 zł oraz przeznaczenia środków pochodzących z obniżenia kapitału zakładowego Spółki na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych. W przypadku braku rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przedmiotowego obniżenia kapitału zakładowego Spółki w terminie maksymalnie do dnia 31.12.2016 r., niniejsza uchwała wchodzi automatycznie w życie po upływie powyższego terminu w następującym brzmieniu: „Zysk netto Spółki za rok obrotowy od dnia 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. w wysokości 11.916 tys. zł przeznaczają się w całości na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych”;
- ✓ udzielenia wszystkim Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2015;
- ✓ udzielenia wszystkim Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2015;
- ✓ powołania na kolejną trzyletnią wspólną kadencję, rozpoczynającą się w dniu 28.04.2016 r., Rady Nadzorczej w dotychczasowym składzie, to jest: Pani Joanna Łączyńska – Suchodolska, Pan Kazimierz Kwiecień, Pani Ewa Beata Majkowska, Pan Adam Stawowy, Pan Roman Wrona;
- ✓ ustalenia wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej kolejnej kadencji z tytułu pełnienia przez nich funkcji w Radzie Nadzorczej w wysokości: 4 tys. zł brutto miesięcznie dla przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz po 3,5 tys. zł. brutto miesięcznie dla pozostałych członków Rady Nadzorczej;
- ✓ zmian w Statucie Spółki w związku z dostosowaniem jego zapisów do rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz w związku z wkroczeniem przez Spółkę w końcową fazę procesu restrukturyzacji;
- ✓ przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki. Prawo do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym mają członkowie Zarządu Spółki, wyższa kadra zarządzająca oraz kluczowi pracownicy Spółki i kluczowe osoby świadczące usługi na rzecz Spółki na podstawie innego stosunku prawnego. W ramach Programu przyznanych będzie 900 000 szt. Opcji z podziałem na 540 000 szt. Opcji przeznaczonych dla kadry zarządzającej i 360 000 szt. dla kluczowych pracowników. Program obejmuje dwa kolejne lata obrotowe Spółki, tj. 2016 i 2017 i obowiązuje w okresie od dnia podjęcia niniejszej uchwały do dnia 31 grudnia 2018 r., z zastrzeżeniem ograniczeń dotyczących rozporządzania akcjami Spółki wydanymi uczestnikom Programu, które będą pozostawały w mocy po tej dacie. Osoby uprawnione, które nabeżdą akcje Spółki w wykonaniu Opcji, będą podlegały ograniczeniom w zakresie rozporządzania tymi akcjami Spółki przez dwa lata począwszy od dnia nabycia akcji.

W celu realizacji Programu Motywacyjnego, na podstawie osobnych uchwał Walnego Zgromadzenia, Spółka :

- wyemituje do 900 000 szt. imiennych warrantów subskrypcyjnych jednej serii podzielonych na dwie transze, uprawniających do objęcia Akcji Nowej Emisji, z wyłączeniem prawa poboru („Warranty”). Każdy Warrant będzie uprawniał jego posiadacza do objęcia jednej Akcji Nowej Emisji. Termin wykonania praw z

Warrantów zostanie określony osobno dla Warrantów przydzielanych w ramach realizacji poszczególnych Transz Programu;
lub

- o dokona skupu do 900 000 szt. akcji własnych w celu zaoferowania Osobom uprawnionym w liczbie odpowiadającej liczbie przydzielonych Opcji.
Opcje przypadające na daną Transzę Programu będą przydzielone osobom uprawnionym, jeżeli spełnione będzie kryterium finansowe, tj. osiągnięcie w danym roku obrotowym odpowiedniego stopnia realizacji wyniku EBITDA określonego dla poszczególnych Transz, a także gdy Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdzi, uprzednio zbadane przez biegłego rewidenta bez zastrzeżeń, sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy, którego dotyczy dana Transza;
- ✓ upoważnienia do nabywania przez Spółkę akcji własnych. Maksymalna liczba akcji, które mogą być nabyte przez Spółkę w ramach Upoważnienia wynosi 540 000 szt. Cena nabycia jednej akcji nie będzie wyższa niż 3,20 zł. Łączna cena, która może zostać zapłacona przez Spółkę za wszystkie akcje, powiększona o koszty ich nabycia, nie może być wyższa niż 1 740 tys. zł. Spółka może wydatkować środki przeznaczone na zapłatę ceny za nabywane Akcje oraz związane z tym koszty pod warunkiem i dopiero po zarejestrowaniu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 3,00 zł do 1,50 zł oraz przeznaczenia środków pochodzących z obniżenia kapitału zakładowego Spółki na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych;
- ✓ emisji 900 000 szt. warrantów subskrypcyjnych serii A , które będą przyznane osobom uczestniczącym w Programie Motywacyjnym, z wyłączeniem prawa poboru pod warunkiem zarejestrowania przez sąd warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonywanego poprzez emisję akcji Spółki serii H oraz pod warunkiem zarejestrowania przez sąd obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 3,00 zł do 1,50 zł oraz przeznaczenia środków pochodzących z obniżenia kapitału zakładowego Spółki na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych;
Jeden warrant serii A będzie uprawniał do objęcia jednej akcji Spółki serii H. Prawo do objęcia akcji Spółki serii H wynikające z warrantów serii A może być wykonane nie później niż w dniu 31 grudnia 2018 roku;
- ✓ warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nie więcej niż 900 000 szt. akcji serii H z wyłączeniem prawa poboru o kwotę nie wyższą niż 1 350 tys. zł o wartości nominalnej 1,50 zł każda. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonywane jest w celu przyznania praw do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A.
Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii H przez posiadaczy warrantów serii A będzie upływał najpóźniej w dniu 31 grudnia 2018 r.
Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H wejdzie w życie pod warunkiem zarejestrowania przez sąd obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 3,00 zł do 1,50 zł oraz przeznaczenia środków pochodzących z obniżenia kapitału zakładowego Spółki na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych;
- ✓ dematerializacji akcji serii H, ubiegania się przez Spółkę o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod warunkiem zarejestrowania przez sąd obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 3,00 zł do 1,50 zł oraz przeznaczenia środków pochodzących z obniżenia kapitału zakładowego Spółki na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych;
- ✓ upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki w związku z dokonywanymi zmianami w Statucie Spółki;

- w dniu 28.04.2016 r. ukonstytuowała się Rada Nadzorcza Spółki powołana przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 kwietnia 2016 roku. Członkowie Rady Nadzorczej wybrali spośród siebie:
 - ✓ Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Kazimierza Kwietnia,
 - ✓ Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Romana Wrony,
 - ✓ Sekretarza Rady Nadzorczej w osobie Pana Adama Stawowego.
 Przewodniczącą Komitetu Audytu, którego rolę pełni Rada Nadzorcza, została wybrana Pani Ewa Majkowska – Członek Rady Nadzorczej.

- w dniu 17.05.2016 r. Spółka otrzymała zawiadomienie o nabyciu przez Spółkę z o.o. OP Invest z siedzibą w Starachowicach w dniu 13 maja 2016 roku w drodze kupna na własny rachunek 340.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela Odlewni Polskich S.A. z siedzibą w Starachowicach po cenie 3,19 PLN za akcję. Członkowie Zarządu Spółki Akcyjnej Odlewni Polskie są jednocześnie udziałowcami Spółki z o.o. OP Invest, a zatem osobami, które posiadają prawo do zysków z podmiotu, który dokonał nabycia akcji;

- w dniu 20.05.2016 r. Rada Nadzorcza Odlewni Polskich S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Podmiotem wybranym do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej Odlewni Polskich za 2016 r. oraz przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2016 r. jest spółka BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, działająca pod adresem 02-676 Warszawa ul. Postępu 12, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3355. Umowa z BDO Sp. z o.o. została podpisana w w dniu 27.06.2016 r. Spółka BDO Sp. z o.o. dotychczas przeprowadzała badanie oraz przegląd sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej Odlewni Polskie za lata 2000 - 2001;

- w dniu 24.05.2016 r. Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy Spółki, który wynosił 61.992.363,00 zł został obniżony w związku z obniżeniem dotychczasowej wartości nominalnej akcji z 3,00 zł do 1,50 zł każda. Po obniżeniu kapitał zakładowy wynosi 30.996.181,50 zł i dzieli się jak dotychczas na 20 664 121 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E, F i G o wartości nominalnej 1,50 złotych każda;

- w dniu 6.06.2016 r. Zarząd Spółki w oparciu o upoważnienie wynikające z Uchwały Nr 26/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie upoważnienia do nabywania przez Spółkę akcji własnych i w celu częściowej realizacji Programu Motywacyjnego przyjętego na podstawie uchwały nr 25/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE z dnia 27.04.2016 r. w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej, podjął uchwałę w sprawie określenia ogólnych warunków i ramowego harmonogramu skupu akcji własnych Spółki („Skup”) i określił następujące warunki jego przeprowadzenia:
 - ✓ przedmiotem nabycia w ramach Skupu będą w pełni pokryte, zdematerializowane akcje Spółki na okaziciela, będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („Akcje”),
 - ✓ w ramach Skupu Spółka zaproponuje nabycie od akcjonariuszy łącznie nie więcej niż 540 000 sztuk akcji, co stanowi 2,61 % kapitału zakładowego Spółki i odpowiada 2,61 % ogólnej liczby głosów w Spółce,
 - ✓ cena nabycia jednej akcji będzie wynosić 3,19 zł,
 - ✓ akcje będą nabywane za pośrednictwem firmy inwestycyjnej, w drodze transakcji zawartych poza rynkiem regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji skierowanego przez Spółkę do wszystkich akcjonariuszy Spółki,
 - ✓ organizacja oraz pośrednictwo przy przeprowadzeniu Skupu akcji powierzone zostało domowi maklerskiemu Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie,
 - ✓ Skup akcji zakończy się najpóźniej 29 lipca 2016 r.;

- w dniu 27.06.2016 r. Spółka otrzymała:
 - ✓ zwrótnie podpisany z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie Aneks nr 8 do Umowy o Limit Wierzytelności Nr CRD/L/36760/12 z dnia 1 lutego 2012 roku. W ramach niniejszego aneksu na okres do 26 stycznia 2018 roku została zmniejszona górna kwota limitu umowy do wysokości 9 000 tys. zł. Zmniejszenie górnej granicy limitu umowy z kwoty 14 000 tys. zł do kwoty 9 000 tys. zł związane jest ze zmniejszeniem

limitu na akredytywy z kwoty 6 000 tys. zł do kwoty 1 000 tys. zł. Łączna kwota zadłużenia wynikająca z wykorzystania limitu umowy nie może przekroczyć 9 000 tys. zł. W związku z powyższym zmniejszeniu uległo zabezpieczenie hipoteczne z kwoty 21 000 tys. zł do kwoty 18 750 tys. zł ustanowione na prawie wieczystego użytkowania gruntu, położonego w Starachowicach przy Al. Wyzwolenia 70. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie,

- ✓ zwrótnie podpisaną Umowę Kredytową NR CRD/47196/16, w ramach której Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna udzielił Spółce kredytu nieodnawialnego do kwoty 3 500 tys. zł na okres do dnia 31.10.2019 r. w celu finansowania inwestycji „Wzrost kompetencji Ośrodka Badawczo – Rozwojowego Komponentów Odlewniczych w zakresie automatyzacji i robotyzacji procesowej”. Kredyt został udzielony na następujących warunkach: oprocentowanie WIBOR 3M plus marża Banku 1,55%, prowizja przygotowawcza 10 tys. zł. Zabezpieczeniem Kredytu jest: pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Spółki w Banku Raiffeisen, weksel in blanco do kwoty 5 250 tys. zł. Hipoteka wraz z cesją praw na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej będąca zabezpieczeniem Umowy o Limit Wierzytelności Nr CRD/L/36760/12 z dnia 1 lutego 2012 roku stanowi jednocześnie zabezpieczenie Umowę Kredytową NR CRD/47196/16. Spłata kredytu w 35 równych ratach miesięcznych począwszy od 30 listopada 2019 r. do 30 września 2022 r.
- w dniu 19.07.2016 r. Spółka w okresie od dnia 11.11.2015 roku poprzez zrealizowanie 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 13 805 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. Realizacja dostaw do KORDEL Antriebstechnik GmbH jest istotna dla działalności Spółki;
- w dniu 21.07.2016 r. Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie w przedmiocie rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1 350 tys. zł poprzez emisję nie więcej niż 900 000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,50 zł każda. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonane zostało w związku z Programem Motywacyjnym przyjętym Uchwałą nr 26/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 27.04.2016 r. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii H, przez uprawnione osoby w ramach Programu Motywacyjnego będzie upływał najpóźniej w dniu 31 grudnia 2018 r.;
- w dniu 2.08.2016 r. na linii formowania HWS w komorze wypychania form nastąpiło rozszczelnienie instalacji hydraulicznej, co spowodowało niewielki pożar, który został szybko ugaszony. W wyniku tego zdarzenia została zatrzymana linia formierska i wymieniono zniszczone elementy. Ostateczny koszt naprawy linii wyniósł ok. 280 tys. zł. Spółka wystąpiła o odszkodowanie do Ubezpieczyciela. Przerwa linii nie miała istotnego wpływu na działalność Spółki;
- w dniu 31 sierpnia 2016 r. Spółka podpisała z Ministrem Rozwoju, pełniącym funkcję Instytucji Zarządzającej, Umowę Nr POIR.02.01.00-00-0018/15-00 o dofinansowanie Projektu w ramach Działania 2.1 *Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw* PROGRAMU OPERACYJNEGO INTELIGENTNY ROZWÓJ 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Przedmiotem umowy jest dofinansowanie realizacji Projektu pt. „Wzrost kompetencji Ośrodka Badawczo-Rozwojowego Komponentów Odlewniczych w zakresie automatyzacji i robotyzacji procesowej”. Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 12 732 tys. Instytucja Zarządzająca przyznała Spółce dofinansowanie realizacji niniejszego projektu w kwocie nie przekraczającej 3 526 tys. zł.

W okresie 3 kwartałów 2016 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2015 r. nastąpił minimalny spadek wartości przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o **0,87%**.

Analiza struktury sprzedaży wskazuje, że w okresie 9 m-cy 2016 r. w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku wystąpił spadek przychodów ze sprzedaży odlewów, który zrównoważony został wzrostem ze sprzedaży usług odlewniczych świadczonych na terenie Niemiec.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów za 3 kwartały 2016 r. zmniejszyły się w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o **6,64%**.

Udział przychodów ze sprzedaży w walutach obcych i zrównanych z nimi przychodów w PLN ustalonych na bazie cen walutowych (głównie w EUR) w przychodach ze sprzedaży ogółem za 3 kwartały 2016 r. wyniósł łącznie **88,16%** i był na wyższym poziomie niż w analogicznym okresie ubiegłego roku, który wynosił 83,46%.

Za 3 kwartały 2016 r. Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie **11 652 tys. zł** (za 3 kwartały 2015 r.: 8 512 tys. zł), zysk brutto w kwocie **11 736 tys. zł** (za 3 kwartały 2015 r.: 8 119 tys. zł) oraz zysk netto w kwocie **9 168 tys. zł** (za 3 kwartały 2015 r.: 6 262 tys. zł).

Na wszystkich poziomach działalności uzyskane wyniki ekonomiczne za 3 kwartały 2016 r. wykazują dodatnie wartości i wzrost dynamiki do okresu porównawczego. Spółka nadal utrzymuje dobrą kondycję finansową.

W okresie sprawozdawczym wartości zysku na poszczególnych poziomach działalności był wyższe niż w okresie porównawczym roku ubiegłego, co spowodowane było głównie:

- zwiększeniem przychodów ze sprzedaży na skutek zwiększenia skali prowadzonej działalności przez Zakład w Niemczech, a także deprecjacji złotego w relacji do euro,
- obniżeniem kosztów działalności operacyjnej w związku z niższymi cenami zakupu podstawowych materiałów zużywanych w procesie produkcyjnym, w szczególności surówki i złomu, a także w związku z obniżeniem poziomu braków jakościowych wytwarzanych produktów,
- wzrostem pozostałych przychodów operacyjnych głównie z tytułu otrzymanych dotacji rozliczanych w czasie i otrzymanych w bieżącym okresie,
- obniżeniem kosztów finansowych i zwiększeniem przychodów finansowych z tytułu dodatniego wyniku na zrealizowanych i niezrealizowanych różnicach kursowych oraz obniżeniem kosztów finansowych z tytułu braku konieczności tworzenia rezerw na odsetki budżetowe na skutek korzystnego dla Spółki zakończenia w styczniu 2016 r. postępowania kontrolnego w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2008- 2012.

Spółka w okresie 9 m-cy 2016 r. kontynuowała realizację umów o dzieło w obiektach fabrycznych klientów niemieckich w ramach wyodrębnionego Zakładu w Niemczech uzyskując z tego tytułu przychody w walucie EUR, których wartość po przeliczeniu na złotówki ujęta w rachunku zysków i strat wyniosła **15 436 tys. zł** (za 3 kwartały 2015 r.: 7 991 tys. zł).

Pozostałe przychody operacyjne za 3 kw. 2016 r. i 3 kw. 2015 r. wyniosły odpowiednio 1 968 tys. zł i 1 697 tys. zł, w tym:

Pozostałe przychody operacyjne	3 kw 2016 r.	3 kw. 2015 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	1 210	1 060
Dofinansowanie - refundacja wynagrodzeń pracowniczych z PFRON	161	164
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	334	344
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	-	10
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na materiały, towary i wyr. got.	150	-
Przedawnione zobowiązania	5	13
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	70	49
Rozwiązanie rezerwy na pod. dochodowy od os. prawnych za 2008 r.	-	-
Pozostałe	38	57
Razem:	1 968	1 697

Pozostałe koszty operacyjne za 3 kw. 2016 r. i 3 kw. 2015 r. wyniosły odpowiednio 1 063 tys. zł i 1 053 tys. zł, w tym:

Pozostałe koszty operacyjne	3 kw 2016 r.	3 kw. 2015 r.
	tys. zł	tys. zł
Odpis aktualizujący należności	67	228
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów oraz wyrobów gotowych	388	235
Rezerwa na przewidywane koszty bieżące	-	118
Odpisane w czasie koszty postępowania układowego	107	107
Zaniechane nowe uruchomienia	-	-
Koszty złomowania produkcji w toku i wyr. gotowych	9	219
Przekazane darowizny	80	77
Niedobory i szkody	12	6
Wynik na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	399	-
Odpisanie kosztów nowych uruchomień bez efektu	-	63
Pozostałe	1	-
Razem:	1 063	1 053

Pozostałe przychody finansowe 3 kw. 2016 r. i 3 kw. 2015 r. wyniosły odpowiednio 155 tys. zł i 45 tys. zł, w tym:

Przychody finansowe	3 kw 2016 r.	3 kw. 2015 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	7	2
Naliczone odsetki od należności z tytułu dostaw	-	43
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	26	-
Odsetki wpłacone przez Świętokrzyski Urząd Skarbowy od wpłaty na CIT-8 za 2008 r. zg. z Decyzją, która w następnym okresie została uchylona	122	-
Razem:	155	45

Pozostałe koszty finansowe za 3 kw. 2016 r. i 3 kw. 2015 r. wyniosły odpowiednio 71 tys. zł i 438 tys. zł, w tym:

Koszty finansowe	3 kw 2016 r.	3 kw. 2015 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki od otrzymanych kredytów bankowych	5	55
Odsetki od leasingu i inne	5	8
Prowizja od otrzymanych kredytów bankowych	18	22
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	-	160
Aktualizacja wyceny instrumentu finansowego typu forward	-	-
Rezerwa na odsetki budżetowe - podatek dochod. od os. pr. za 2008 r.	-	193
Odpis aktualizujący należności odsetkowe z tytułu dostaw	43	-
Razem:	71	438

EBITDA za 3 kwartały 2016 r. wyniósł **17 377 tys. zł** i był wyższy od EBITDA za 3 kwartały 2015 r. o **29,18%**.

Nadwyżka finansowa za 3 kwartały 2016 r. wyniosła **14 893 tys. zł** i była wyższa o **30,48%** od osiągniętej za 3 kwartały ubiegłego roku.

Różnica stanu podatku odroczonego na początek i koniec 3 kwartału 2016 r. ujęta w rachunku zysków i strat wykazała rezerwę z tego tytułu w kwocie **682 tys. zł**.

Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych za 3 kwartały 2016 r. wyniósł **1 763 tys. zł** i został terminowo uregulowany.

Za 3 kwartały 2016 r. i analogiczny okres 2015 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

Wskaźniki rentowności	3 kw. 2016 r.	3 kw. 2015 r.	Dynamika 3 kw. 2016 r. /3 kw. 2015 r.
Marża brutto ze sprzedaży <i>[zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży]</i>	21,47%	16,62%	129,18%
Rentowność działalności operacyjnej <i>[zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży]</i>	11,18%	8,10%	138,02%
Rentowność brutto <i>[zysk brutto / przychody ze sprzedaży]</i>	11,27%	7,73%	145,80%
Rentowność netto <i>[zysk netto / przychody ze sprzedaży]</i>	8,80%	5,96%	147,65%
Rentowność majątku (ROA) <i>[zysk netto / aktywa ogółem]</i>	10,24%	7,48%	136,90%
Rentowność kapitału (ROE) <i>[zysk netto / kapitał własny]</i>	17,38%	16,51%	105,27%
EBITDA <i>[wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja]</i>	17 377 tys. zł	13 664 tys. zł	127,17%
Nadwyżka finansowa <i>[wynik netto + amortyzacja]</i>	14 893 tys. zł	11 414 tys. zł	130,48%

Za 3 kwartały 2016 r. w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku Spółka osiągnęła wzrost wszystkich wskaźników rentowności.

Wybrane wskaźniki zadłużenia i płynności za 3 kwartały 2016 r. i 2015 r. przyjęły wartości jak niżej:

Wskaźniki zadłużenia i płynności	3 kw. 2016 r.	3 kw. 2015 r.	Dynamika 3 kw. 2016 r. /3 kw. 2015 r.
poziom zadłużenia w % <i>[zobowiązania i rez. na zobowiązania ogółem / aktywa ogółem]</i>	40,05%	54,67%	73,25%
płynność bieżąca <i>[majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	2,07	2,15	96,28%
płynność szybka <i>[(majątek obrotowy- zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	1,35	1,50	90,00%
cykl zapasów w dniach <i>[(średni stan zapasów * 270 dni / przychody netto ze sprzedaży)]</i>	38	36	105,56%
cykl należności handlowych w dniach <i>[(średni stan należności handlowych * 270 dni / przychody netto ze sprzedaży)]</i>	39	43	90,70%
cykl zobowiązań handlowych w dniach <i>[(średni stan zobowiązań z tyt. dostaw * 270 dni / przychody netto ze sprzedaży)]</i>	29	32	90,63%

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka terminowo regulowała swoje zobowiązania, a jej zadłużenie ulegało dalszemu, systematycznemu obniżaniu. Poziom zadłużenia na koniec września 2016 r. w porównaniu ze stanem na koniec września 2015 r. uległ obniżeniu z 54,67% do 40,05%, co świadczy o dalszym zmniejszaniu ryzyka finansowego w związku ze zmniejszeniem obcych źródeł w finansowaniu działalności. Spółka ma możliwość terminowego spłacania wymagalnych zobowiązań oraz zaangażowania aktywów obrotowych w kolejne cykle gospodarcze, a także do realizacji zadań inwestycyjnych. Wskaźnik płynności szybkiej wyniósł 1,35 i oznacza, że należności i środki pieniężne pokrywają zobowiązania bieżące.

Cykl zapasów uległ nieznacznemu wydłużeniu w porównaniu z analogicznym okresem 2015 r., a cykl należności handlowych i zobowiązań handlowych uległ skróceniu.

Zgodnie z postanowieniami zawartego w maju 2010 r. układu z wierzycielami, Spółka w okresie 3 kwartałów 2016 r. spłaciła trzy kolejne, kwartalne raty układu wobec Banków w kwocie łącznej **2 619 tys. zł.**

Do spłaty w kolejnych okresach kwartalnych pozostaje kwota **6 112 tys. zł.**, z całkowitej kwoty początkowej 30 772 tys. zł, z czego ostatnia rata przypada do spłaty w dniu 30.06.2018 r.

Efektywna działalność gospodarcza Spółki oraz z roku na rok uzyskiwane lepsze wskaźniki rentowności i płynności potwierdzają, że nie występuje ryzyko w spłacie zobowiązań układowych w perspektywie krótkoterminowej.

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

W sprawozdaniu finansowym za 3 kwartały 2016 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki.

W bilansie Spółki ujęto obniżenie kapitału zakładowego z kwoty 61 992 tys. zł do kwoty 30 996 tys. zł w związku z jego zarejestrowaniem przez Sąd Rejonowy w Kielcach w dniu 24.05.2016 r. zgodnie z uchwałą podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 kwietnia 2016 r.

5. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

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

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

W Spółce w okresie 3 kwartałów 2016 r. utworzono następujące odpisy aktualizujące wartość zapasów:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2015 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 30.09.2016 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów	585	388	-	-	973
Odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych	267	-	-	150	117

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

W Spółce, w okresie 3 kwartałów 2016 r. utworzono oraz rozwiązano i wykorzystano następujące odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów :

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2015 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 30.09.2016 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący udziały w innych jednostkach	2	-	-	-	2
Odpis aktualizujący należności	642	110	4	334	414

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

W Spółce, w okresie 3 kwartałów 2016 r. utworzono oraz wykorzystano i rozwiązano następujące rezerwy:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2015 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 30.09.2016 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	1 809	1 584	-	1 579	1 814
1.1 długoterminowe (odprawy emerytalne)	700	110	-	-	810
1.2. krótkoterminowe	1 109	1 474	-	1 579	1 004
- rezerwa na urlopy i nagrody jubileuszowe	679	332	-	449	562
- rezerwa na inne wynagrodzenia	430	1 142	-	1 130	442
2. Pozostałe rezerwy	1 987	188	29	1 800	346
2.1. długoterminowe	-	-	-	-	-
2.2. krótkoterminowe	1 987	188	29	1 800	346
- rezerwa na remonty	1 800	-	-	1 800	-
- pozostałe rezerwy	187	188	29	-	346

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o kwotę **344 tys. zł.**

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosły o **338 tys. zł.**

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

W okresie 9 m-cy 2016 r. Spółka poniosła łącznie nakłady na cele inwestycyjne oraz na prace badawczo- rozwojowe w wysokości **8 482 tys. zł** (z tego wydatki na prace B+R rozliczone w koszty bieżące **528 tys. zł**, co stanowiło **0,51%** przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów).

Do głównych nakładów inwestycyjnych zalicza się:

- zakończenie modernizacji automatycznej linii formierskiej HWS	3 691 tys. zł
- urządzenia do szlifowania i cięcia	835 tys. zł
- frezarka sterowana numerycznie	605 tys. zł
- samochody osobowe	612 tys. zł
- zakup sprzężarki	341 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 30.09.2016 r. wystąpiły i zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 261 tys. zł.

12. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 30.09.2016 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 30.09.2016 r. nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub też organem administracji publicznej postępowania, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów

W sprawozdaniu finansowym za 3 kwartały 2016 roku nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

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

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

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

- brak trwałości rysującego się ożywienia gospodarczego w krajach Unii Europejskiej, spowodowany głównie kryzysem ukraińskim i migracyjnym, może mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Spółki,
- realizacja projektu pn. „Wzrost kompetencji Ośrodka Badawczo-Rozwojowego Komponentów Odlewniczych w zakresie automatyzacji i robotyzacji procesowej”, którego planowane koszty kwalifikowane wynoszą 12 612,0 tys. zł, a planowana dotacja 3 526 tys. zł w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, 2 Oś priorytetowa „Wsparcie otoczenia i potencjału przedsiębiorstw do przeprowadzenia działalności B+R+I, Działanie 2.1 „Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw”.

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

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

17. Opis organizacji grupy kapitałowej i udział w innych podmiotach

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 r. Spółka Odlewnie Polskie S.A., w rozumieniu ustawy o rachunkowości, nie tworzyła grupy kapitałowej. Znaczącym inwestorem dla Spółki jest podmiot OP INVEST Sp. z o.o.

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

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

Spółka w okresie 3 kwartałów 2016 r. nie zawierała z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

19. Instrumenty finansowe

Działalność Spółki w okresie 3 kwartałów 2016 r. finansowana była kapitałem własnym, zobowiązaniami układowymi i handlowymi, a także w niewielkim zakresie kredytami bankowymi. Bankami finansującymi działalność Spółki były: Bank Millennium S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A. W ramach Umowy o Kredyt Rewolwingowy zawartej z Bankiem Millennium Spółka mogła korzystać z limitu do kwoty 9 500 tys. zł, w ramach Umowy o linię na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe z limitu do kwoty 1 000 tys. zł. oraz w ramach Umowy o Zawieranie i Rozliczanie Kasowych i Terminowych Transakcji Wymiany Walutowej oraz Transakcji SWAPA Walutowego wraz z Umową Przewłaszczenia Kwot Pieniężnych Dla Przedsiębiorstw Posiadających Rachunek Rozliczeniowy z limitu skarbowego do kwoty 1 000 tys. zł.

W ramach Umowy o limit wierzycelności zawartej z Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 14 000 tys. zł, z zastrzeżeniem że dnia 1 czerwca 2016 r. kwota limitu zostanie obniżona do wysokości 9 000 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 (dnia 1 czerwca 2016 r. kwota została obniżona do wysokości 1 000 tys. zł) oraz limitu na obsługę Walutowych Transakcji Terminowych w wysokości 1 000 tys. zł, przy czym łączna kwota zadłużenia od dnia 1 czerwca 2016 r. z tytułu wykorzystania limitu nie mogła przekroczyć 9 000 tys. zł.

W okresie 9 miesięcy 2016 r. średnio-dzienne wykorzystanie kredytów udostępnionych w ramach podpisanych z Bankami umów wyniosło 122 tys. zł, natomiast ich stan wykorzystania na dzień bilansowy wyniósł 2 908 tys. zł.

W oparciu o zawarte z Raiffeisen Bank Polska S.A. umowy, to jest: Umowę o limit wierzycelności, Umowę ramową o współpracy w zakresie transakcji terminowych oraz Umowę dodatkową transakcji walutowych, Spółka w celu częściowego zabezpieczenia swojej ekspozycji walutowej,

niezabezpieczonej w sposób naturalny, zawarła w okresie 9 miesięcy 2016 r. dwie transakcje walutowe typu forward na poniższych warunkach:

1	Data zawarcia transakcji	18.01.2016 r.	26.04.2016 r.
2	Numer kontraktu	FX1601801866	FX1611700691
3	Typ instrumentu	forward	forward
4	Waluta bazowa/waluta niebazowa	EUR/PLN	EUR/PLN
5	Waluta i kwota kupiona przez Spółkę	1 123 tys. PLN	1 101 tys. PLN
6	Waluta i kwota sprzedana przez Spółkę	250 tys. EUR	250 tys. EUR
7	Dzień zakończenia transakcji	25.04.2016 r.	25.07.2016 r.
8	Kurs terminowy	4,4900	4,4050

Na dzień rozliczenia transakcji, tj. na 25.04.2016 r. i na dzień 25.07.2016 r. faktyczny kurs kupna waluty EUR w Raiffeisen Bank Polska S.A. wyniósł odpowiednio: 1 EUR = 4,1534 PLN i 1 EUR = 4,1454 PLN.

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

W okresie 3 kwartałów 2016 r. nie wystąpiła zmiana metody ustalania wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

W okresie 3 kwartałów 2016 r. nie miała miejsca zmiana w kwalifikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

W okresie 3 kwartałów 2016 r. nie miała miejsca emisja akcji, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Na podstawie Uchwały ZWZ z dnia 27 kwietnia 2016 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy KRS wydał w dniu 21 lipca 2016 r. Postanowienie o warunkowym podwyższeniu kapitału podstawowego o wartość nominalną nie wyższą niż 1 350 tys. zł.

Warunkowe podwyższenie kapitału podstawowego może mieć miejsce w drodze emisji nie więcej niż 900 000 szt. akcji serii H o wartości nominalnej 1,50 zł każda, z wyłączeniem prawa poboru. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki będzie dokonane w celu przyznania praw do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, o ile taka sytuacja będzie miała miejsce.

W dniu 6.07.2016 r. Spółka zakupiła 540 tys. szt. akcji własnych po cenie 3,19 zł każda akcja celem ich wydania kadrze zarządzającej oraz kluczowym pracownikom Spółki w ramach I etapu Programu Motywacyjnego.

23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W okresie 3 kwartałów 2016 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 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 2016 r. zobowiązania warunkowe wyniosły 36 545 tys. zł i uległy zwiększeniu w stosunku do stanu na dzień 31.12.2015 r.

Wartość zabezpieczeń wekslowych na dzień bilansowy dotyczących zawartych umów o dotację oraz zaciągniętych kredytów bankowych prezentuje poniższa tabela:

Lp.	Uprawniony	Podstawa powstania zobowiązania	Tytuł	Wartość / limit na 30.09.2016 r.	Wartość / limit na 31.12.2015 r.
1	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr POPW.01.03.00-26-039/09-00 z dnia 31.08.2010 r. o dofinansowanie projektu „Stworzenie w spółce Odlewnie Polskie S.A. Ośrodka Badawczo- Rozwojowego Komponentów Odlewniczych OBRKO”.	6 200 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych	6 200 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych
2	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr UDA-POIG.01.04.00-26-007/09-00 UDA-POIG.04.01.00-26-007/09-00 z dnia 25.10.2010 r. o dofinansowanie projektu „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii wytapiania i obróbki pozapieczonej wysokojakościowego żelwa sferoidalnego”	925 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych	925 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości
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 żelwa ausferytycznego”.	1 722 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych	1 722 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych
4	Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy dotacji nr 11/2014/Wn13/OA- AU-KU/D z dnia 08.01.2014 r. o dofinansowanie projektu „Przeprowadzenie audytu energetycznego, który przyczyni się do zmniejszenia zużycia energii elektrycznej oraz gazowej”.	172 wraz z należnymi odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych (okres trwałości projektu do 31.12.2020 r.)	172 wraz z należnymi odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych (okres trwałości projektu do 31.12.2020 r.)
5	Bank Millennium S.A. w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie niewykorzystanego limitu kredytowego wg Umowy o Kredyt Rewolwingowy Nr 9013/15/475/04 z dnia 04.12.2015 r. na kwotę 9 500 tys. zł na okres do dnia 01.12.2017 r.	9 500	9 500 *
6	Bank Millennium S.A. w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie niewykorzystanego limitu do Umowy o Liniję na Akredytywy Dokumentowe nr 6410/13/424/04 z dnia 20.11.2013 r. z późniejszymi zmianami rozszerzającymi zakres umowy o gwarancje bankowe i ustalającymi limit na akredytywy na kwotę 1 000 tys. zł. na okres do dnia 19.11.2016 r	1 000	1 000 *
7	Bank Millennium S.A. w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie niewykorzystanego limitu do Umowy o limit skarbowy w ramach zawartej w dniu 4.12.2015 r. Umowy o Zawieranie i Rozliczanie Kasowych i Terminowych Transakcji Wymiany Walutowej oraz Transakcji SWAPA Walutowego wraz z umową przewłaszczenia Kwot Pieniężnych Dla Przedsiębiorstw Posiadających Rachunek Rozliczeniowy, w kwocie 1 000 tys. zł na okres do dnia 03.12.2016 r.	1 000	1 000 *
8	Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie 00-549, ul. Piękna 20	weksel in blanco	Zabezpieczenie niewykorzystanego limitu kredytowego do Umowy o Limit Wierzytelności Nr CRD/L/36760/12 z dnia 1.02.2012 r. wraz z późn. zmianami na górną kwotę do 14 000 tys. zł, z zastrzeżeniem że dnia 1 czerwca 2016 r. kwota	9 000	14 000 *

			limitu zostanie obniżona do wysokości 9 000 tys. zł. Wykorzystanie kredytu na dzień 30.06.2016 r. wyniosło 184 tys. zł.		
9	Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie 00-549, ul. Piękna 20	weksel in blanco	Zabezpieczenie limitu do Umowy Kredytowej Nr CRD/47196/16 z dnia 23.06.2016 r. na finansowanie inwestycji, na kwotę 3 500 tys. zł. Ostatni dzień wykorzystania kredytu, to 31.10.2019 r., a dzień ostatecznej spłaty to 30.09.2022.	3 500	-
10	Minister Rozwoju w Warszawie, Pl. Trzech Krzyży 3/5	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr POIR.02.01.00-00-0018/15-00 z dnia 31.08.2016 r. o dofinansowanie projektu „Wzrost kompetencji Ośrodka Badawczo-Rozwojowego Komponentów Odlewniczych w zakresie automatyzacji i robotyzacji procesowej”	3 526 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych	-
RAZEM				36 545	34 519 */

*/ sposób prezentacji za 2015 rok zgodny z prezentacją za 3 kw. 2016 r

Na dzień 30.09.2016 r. należności warunkowe uległy zwiększeniu w stosunku do stanu na dzień 31.12.2015 r. i wyniosły **5 388 tys. zł.**

Lp.	Uprawniony	Zobowiązany /Lider Konsorcjum	Tytuł	Wartość na dzień 30.09.2016 r.	Wartość na dzień 31.12.2015 r.
1	Odlewnie Polskie S.A.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	Umowa o dofinansowanie projektu pt. " Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji komponentów odlewanych z żeliwa specjalnego do pracy w ekstremalnych warunkach zużycia ściernego" Nr PBS3/B5/44/2015 r. z dn. 11.05.2015 zawarta pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie i Akademią Górniczo- Hutniczą w Krakowie jako Liderem Konsorcjum.	492	829
2	Odlewnie Polskie S.A.	European Dynamics S.A. w Grecji - lider Konsorcjum	Projekt „Smart integrated Robotics system for SMEs controlled by Internet of Things based on dynamic manufacturing processes”(HORSE) - współfinansowany ze środków unijnych w ramach programu Horizon 2020 - Umowa Konsorcjum z dnia 25.09.2015 r.	753	753
3	Odlewnie Polskie S.A.	-	Prawa majątkowe wynikające z uzyskanych świadectwa efektywności energetycznej z Urzędu Regulacji Energetycznej, wycenione według ceny rynkowej.	617	-
4.	Odlewnie Polskie S.A.	Minister Rozwoju w Warszawie, Pl. Trzech Krzyży 3/5	Umowa o dofinansowanie projektu pt. "Wzrost kompetencji Ośrodka Badawczo- Rozwojowego Komponentów Odlewniczych w zakresie automatyzacji i robotyzacji procesowej", nr POIR.02.01.00-00-0018/15-00 z dnia 31.08.2016 r. zawarta pomiędzy Ministrem Rozwoju w Warszawie i Spółką Odlewnie Polskie S.A. w Starachowicach	3 526	-
RAZEM				5 388	1 582

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 2016 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 2016 r. z uwagi na niestabilną sytuację makroekonomiczną w gospodarce światowej i europejskiej skutkującą trudnym do przewidzenia poziomem zamówień w perspektywie kolejnych miesięcy.

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 za I półrocze 2016 roku

Na dzień 30.09.2016 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił **30 996 181,50 zł** i dzielił się na **20 664 121** akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej **1,50 zł** każda.

W okresie od przekazania ostatniego raportu za I półrocze 2016 r., tj. od 30.08.2016 r. do dnia sporządzenia niniejszego raportu za 3 kwartały 2016 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji.

Wykaz Akcjonariuszy posiadających znaczące pakiety akcji przedstawia tabela poniżej.

Lp.	Akcjonariusz	Stan na dzień 30.08.2016 r. i na dzień przekazania raportu SA_Q 3 / 2016			
		Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	Cena nominalna w zł	Wartość nominalna w tys. zł	% udział w kapitale zakładowym
1	OP Invest Sp. z o. o.	5 765 246	1,50	8 648	27,90%
2	Bank Handlowy S.A.	2 598 370	1,50	3 898	12,57%
3	Adam Żyła	2 465 000	1,50	3 697	11,93%
4	PKO OFE w Warszawie	2 065 743	1,50	3 099	10,00%
5	Marcin Wąsiel	1 491 982	1,50	2 237	7,22%
6	Pozostali Akcjonariusze	5 737 780	1,50	8 607	27,77%
7	Odlewnie Polskie S.A.	540 000	1,50	810	2,61%
Razem:		20 664 121	x	30 996	100%

29. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania raportu za I półrocze 2016 roku

W okresie od przekazania ostatniego raportu za I półrocze 2016 r., tj. od 30.08.2016 r. do dnia przekazania niniejszego raportu za 3 kw. 2016 r. nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Lp.	Osoba zarządzająca lub nadzorująca Spółkę	Stan na dzień 30.08.2016 r. i na dzień przekazania raportu SA_Q 3 / 2016	
		Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	% udział w kapitale zakładowym
1	Leszek Walczyk- Wiceprezes Zarządu	848 578	4,11 %
2	Zbigniew Ronduda - Wiceprezes Zarządu	350 000	1,69 %
3	Ryszard Pisarski - Wiceprezes Zarządu	350 000	1,69 %
4	Kazimierz Kwiecień – Przewodniczący RN	100	0,0005 %
Razem:		1 548 678	7,49 %

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

Brak innych istotnych zdarzeń mających wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i kadrowej Spółki oraz możliwości realizacji zobowiązań.

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

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

- koniunktura w krajach Unii Europejskiej w powiązaniu z sytuacją rynkową i ekonomiczno-finansową głównych kontrahentów Spółki, w szczególności odbiorców z Niemiec,
- kształtowanie się kursów walut obcych, a w szczególności waluty EUR wobec PLN, z uwagi na wysoki udział sprzedaży realizowanej w walutach obcych, w przychodach ze sprzedaży ogółem
- kształtowanie się cen surowców i materiałów wykorzystywanych w produkcji odlewniczej, głównie surowki odlewniczej oraz cen nośników energetycznych, z uwagi na ich istotny udział w kosztach rodzajowych produkcji,
- zwiększenie skali prowadzonej działalności na terenie Niemiec poprzez Zakład w Niemczech realizujący umowy o dzieło w obiektach fabrycznych klientów niemieckich.

Starachowice, 10 listopad 2016 r.

WICEPREZES ZARZĄDU

Ryszard Pisarski

ZARZĄD:
WICEPREZES ZARZĄDU

Leszek Walczyk

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Ronduda