

Spółka Akcyjna ODLEWNIE POLSKIE
ul. inż. Władysława Rogowskiego 22
27-200 Starachowice
tel. 041 2758600 fax 041 2758682

INFORMACJA DODATKOWA
do skróconego sprawozdania finansowego

za I półrocze 2017 roku

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, 1 wrzesień 2017 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.....	3
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	9
5.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.....	9
6.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	9
7.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych , rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	9
8.	Informacje o utworzeniu , zwiększeniu , wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw oraz istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	9
9.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	10
10.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	10
11.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	10
12.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	10
13.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności , których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.....	10
14.	Wskazania korekt błędów poprzednich okresów	11
15.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki, niezależnie od tego, czy aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)	11
16.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki , w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	11
17.	Opis organizacji grupy kapitałowej i udział w innych podmiotach.....	11
18.	Istotne i zawarte na innych warunkach niż rynkowe transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	11
19.	Instrumenty finansowe.....	12
20.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	12
21.	Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	12
22.	Informacje dotyczące emisji , wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	12
23.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	13
24.	Zdarzenia po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe , nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe	13
25.	Informacje dotyczące zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	13
26.	Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału , restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	14
27.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok.	15
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	15
29.	Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	15
30.	Udzielone poręczenia i gwarancje, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.....	16
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.....	16
32.	Czynniki , które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	16

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 2016 r. , poz. 860), 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 pierwszym półroczu 2017 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, 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 2016 r., poz. 860).

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 2017 r.

Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 roku nie uległy zmianom, w stosunku do ich poprzedniego brzmienia opisanego w sprawozdaniu Zarządu stanowiącym element składowy do rocznego sprawozdania finansowego za 2016 rok.

Skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2017 r. obejmuje okres obrachunkowy od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. i dane porównawcze za okres obrachunkowy od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.

Skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2017 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 I półrocze 2017 r. i za analogiczny okres 2016 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 kwartalnego sprawozdania finansowego jest jednakowy.

2. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	I półrocze 2017 r.		I półrocze 2016 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	82 722	19 476	69 938	15 966
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	7 292	1 717	8 013	1 829
III. Zysk/strata brutto	6 684	1 574	8 347	1 905
IV. Zysk/strata netto	5 220	1 229	6 515	1 487
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	95 246	22 536	86 351	19 512
VI. Kapitał własny (stan na koniec okresu)	56 189	13 295	50 103	11 321
VII. Kapitał zakładowy (stan na koniec okresu)	30 996	7 333	30 996	7 004
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na koniec okresu)	39 057	9 241	36 248	8 191
IX. Zobowiązania krótkoterminowe	29 549	6 991	20 964	4 737
X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 354	1 731	6 572	1 500

XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 061	-956	- 6 791	- 1 550
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 4 732	- 1 114	- 1 481	- 338
XIII. Przepływy pieniężne netto	- 1 439	- 339	- 1 701	- 388
XIV. Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec kwartału (w szt.)	20 086 545	20 086 545	20 664 121	20 664 121
XV. Liczba akcji (w szt.)	19 664 121	19 664 121	20 664 121	20 664 121
XVI. Zanualizowany zysk / strata na jedną akcję w zł/EUR (zysk zanualizowany/ średnia ważona liczba akcji)	0,57	0,13	0,71	0,16
XVII. Wartość księgową na jedną akcję w zł/EUR (kapitał własny/ liczba akcji)	2,67	0,63	2,42	0,55

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za I półrocze 2017 r. i danych porównawczych za I półrocze 2016 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 czerwca danego roku, tj.:

1 EUR = 4,2474 PLN dla I półrocza 2017 r.

1 EUR = 4,3805 PLN dla I półrocza 2016 r.

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

1 EUR = 4,2265 PLN na dzień 30.06.2017 r.

- tabela NBP nr 125/A/NBP/2017
z dnia 30.06.2017 r.

1 EUR = 4,4255 PLN na dzień 30.06.2016 r.

- tabela NBP nr 125/A/NBP/2016
z dnia 30.06.2016 r.

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

1 EUR = 4,4157 PLN ogłoszony na dzień 02 stycznia 2017 r.

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

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

1 EUR = 4,1737 PLN ogłoszony na dzień 31 maja 2017 r.

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

Zanualizowany zysk na jedną akcję zwykłą w wysokości **0,57 zł** na koniec I półrocza 2017 r. (0,71 zł na koniec I półrocza 2016 r.) wyliczono dzieląc zysk netto za okres od 1 lipca 2016 r. do 30 czerwca 2017 r. w kwocie **11 362 tys. zł** przez średnioważoną liczbę akcji występującą w tym okresie, która wyniosła **20 086 545 szt.** Średnioważoną liczbę akcji obliczono na podstawie liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki tj. 20 664 121 szt. skorygowanej o liczbę akcji zakupionych w lipcu 2016 r. przez Spółkę w ilości 540 000 szt., a następnie sprzedanych w maju 2017 r. w ramach realizacji I transzy Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki oraz o liczbę 1 000 000 szt. akcji własnych zakupionych w dniu 8 czerwca 2017 r. w celu zabezpieczenia realizacji kolejnej transzy Programu Motywacyjnego, ważonej wskaźnikiem odzwierciedlającym okres występowania tych akcji.

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 **2,67 zł** na dzień 30.06.2017 r. (2,42 zł na dzień 30.06.2016 r.) wyliczono dzieląc wartość kapitału własnego wynoszącego na dzień 30.06.2017 r. **56 189 tys. zł** pomniejszoną o wartość zakupionych akcji własnych przez liczbę akcji zwykłych występujących na dzień 30.06.2017 r., tj. **19 664 121 sztuk**, obliczoną jako różnica pomiędzy ilością akcji w kapitale podstawowym, tj. 20 664 121 szt. i ilością 1 000 000 szt. akcji zakupionych przez Spółkę w czerwcu 2017 r., w celu zabezpieczenia realizacji kolejnej Transzy Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki.

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

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. w Spółce ODLEWNIE POLSKIE S.A. wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na jej sytuację majątkową i finansową:

- w dniu 15.02.2017 r. poprzez zrealizowanie kolejnego zamówienia na dostawę odlewów żeliwnych do firmy KORDEL Antriebstechnik GmbH z siedzibą w Dülmen, Spółka osiągnęła wartość przychodów ze sprzedaży do tego podmiotu w łącznej wysokości 13 958 tys. zł. Realizacja zamówień odbyła się na warunkach rynkowych nieodbiegających 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 4.05.2017 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło między innymi uchwałę w sprawie:
 - zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ten okres,
 - udzielenia wszystkim Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2016,
 - udzielenia wszystkim Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2016,
 - przeznaczenia zysku za 2016 r. wynoszącego 12 656 tys. zł w części wynoszącej 5 524 tys. zł na kapitał zapasowy, w części wynoszącej 3 000 tys. zł na kapitał rezerwowy oraz w części wynoszącej 4 132 tys. zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy,
 - przyjęcia nowych zasad Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki w celu stworzenia silnego i efektywnego mechanizmu motywacyjnego. Program Motywacyjny został wydłużony do 2020 roku i obejmuje cztery kolejne lata obrotowe, tj 2016, 2017, 2018 i 2019 r. W ramach Programu przyznanych będzie 2 000 000 szt. Opcji, w tym dla kadry zarządzającej 1 200 000 szt., natomiast dla kadry kierowniczej 800 000 szt. Przydział Opcji zostanie podzielony na cztery transze.
- w dniu 17.05.2017 r. w ramach realizacji opcji przydzielonych uprawnionym osobom w ramach Pierwszej Transzy Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółka zbyła na rzecz 44 uczestników Programu Motywacyjnego tj. członków kadry zarządzającej i kluczowych pracowników 540.000 akcji Spółki nabytych w lipcu 2016 r. Akcje własne Spółki zostały zbyte za cenę równą połowie wartości nominalnej akcji Spółki, tj. po cenie 75 groszy za jedną akcję. Zbycie akcji własnych zostało dokonane na podstawie transakcji sprzedaży zawartych w dniu 17 maja 2017 r. za pośrednictwem domu maklerskiego Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, poza obrotem zorganizowanym. Zgodnie z zasadami uczestnictwa w Programie Motywacyjnym, osoby, które nabyły akcje podlegają ograniczeniom w ich zbywaniu i obciążaniu pod rygorem zapłaty kary umownej w wysokości stanowiącej iloczyn liczby akcji dotkniętych naruszeniem zobowiązania i dwukrotności wartości rynkowej akcji Spółki oraz wykluczenia z uczestnictwa w Programie Motywacyjnym i utraty prawa do wykonywania przydzielonych i niezrealizowanych opcji. W przypadku kadry zarządzającej okres ograniczeń, o których mowa powyżej, wynosi 3 lata od dnia nabycia akcji i upływa w dniu 17 maja 2020 roku a w przypadku kluczowych pracowników okres ten wynosi 2 lata i upływa w dniu 17 maja 2019 roku.
- w dniu 8.06.2017 r. Spółka nabyła od Banku Handlowego w Warszawie S.A., za pośrednictwem domu maklerskiego Noble Securities S.A., poza rynkiem regulowanym 1 000 000 sztuk akcji własnych po 3,69 zł za każdą akcję, w oparciu o „Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE z siedzibą w Starachowicach” opublikowane w dniu 19 maja 2017 r., co stanowi 4,84% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Celem nabycia akcji jest umożliwienie częściowej realizacji programu motywacyjnego Spółki, przyjętego na podstawie uchwały nr 25/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej (z późniejszymi zmianami). Zakup akcji w ilości 1 000 000 szt. został sfinansowany z kapitału rezerwowego.

W I półroczu 2017 r., w porównaniu do analogicznego okresu 2016 r., nastąpił wzrost wartości przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o **18,28%**.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów za I półrocze 2017 r. zwiększyły się w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o **25,26%**, co było głównie spowodowane wzrostem przychodów oraz znaczącym wzrostem w pierwszym półroczu 2017 r. cen zaopatrzeniowych na podstawowe surowce wykorzystywane w produkcji odlewniczej, tj. surówki odlewniczej i złomu, o ok. 45% w relacji do I półrocza 2016 r.

Sprzedaż odlewów w tonach za I półrocze 2017 r. wyniosła **9 245 ton** i była wyższa o **26,19%** od sprzedaży odlewów w tonach za I półrocze 2016 r, która wyniosła 7 326 ton.

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 I półrocze 2017 r. wyniósł łącznie **85,37%** i był niższy o 2,4 punkty procentowe w porównaniu do I półrocza 2016 r.

Za I półrocze 2017 r. Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie **7 292 tys. zł** (za I półrocze 2016 r.: 8 013 tys. zł), zysk brutto w kwocie **6 684 tys. zł** (za I półrocze 2016 r.: 8 347 tys. zł) oraz zysk netto w kwocie **5 220 tys. zł** (za I półrocze 2016 r.: 6 515 tys. zł).

Uzyskane za I półrocze 2017 r. na wszystkich poziomach działalności wyniki ekonomiczne osiągnęły poziom, który w uwarunkowaniach rynkowych, w tym głównie związanych z drastycznym wzrostem cen na podstawowe materiały do produkcji odlewniczej, uznać należy za dobry pomimo, że był mniej korzystny w porównaniu z I półroczem 2016 r.

Istotne czynniki, które miały wpływ na ukształtowanie wyników ekonomicznych w I półroczu 2017 r., w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, to:

a) wpływające ujemnie na wyniki

- wzrost w pierwszym półroczu 2017 r. w porównaniu z pierwszym półroczem 2016 r. o ok. 45% cen zakupu surówki i złomu średnio, które są podstawowymi materiałami zużywanymi w procesie produkcyjnym, co skutkowało wzrostem kosztów działalności operacyjnej w szybszym tempie niż wzrost przychodów ze sprzedaży,
- aprecjacja polskiej waluty w relacji do euro o 3,04 %. Przychody Spółki za pierwsze półrocze wykazują wzrost zarówno ilościowy jak i wartościowy przy czym dynamika zmiany ilościowej jest wyższa od zmiany wartościowej przychodów ze sprzedaży ponieważ cena sprzedaży wyrażona w walucie obcej (85% przychodów ze sprzedaży) spadała w przeliczeniu na PLN na skutek aprecjacji złotego. Przychody ze sprzedaży za I półrocze 2017 r. w cenie pierwszego półrocza 2016 r. byłyby wyższe o ok. 2 mln zł,
- wzrost kosztów finansowych o 545 tys. zł. z tytułu ujemnego wyniku na różnicach kursowych. Dla porównania za I półrocze 2016 r. Spółka uzyskała dodatni wynik na różnicach w kwocie 280 tys. zł.

b) wpływające dodatnio na wyniki

- wzrost o 26,19% sprzedaży odlewów w tonach,
- wzrost o 37% przychodów ze sprzedaży usług odlewniczych realizowanych w ramach umów o dzieło, w obiektach fabrycznych klientów niemieckich.

Spółka w I półroczu 2017 r. kontynuowała realizację umów o dzieło w obiektach fabrycznych klientów niemieckich w ramach wyodrębnionego Oddziału w Niemczech uzyskując z tego tytułu przychody w walucie EUR, których wartość po przeliczeniu na złotówki ujęta w rachunku zysków i strat wyniosła **13 208 tys. zł** (w I półroczu 2016 r.: 9 642 tys. zł).

Pozostałe przychody operacyjne za I półrocze 2017 r. i I półrocze 2016 r. wyniosły odpowiednio **1 389 tys. zł** i **1 515 tys. zł**, w tym:

Pozostałe przychody operacyjne	I półrocze 2017 r.	I półrocze 2016 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	824	900
Dofinansowanie - refundacja wynagrodzeń pracowniczych z PFRON	168	99
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	274	270
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na materiały, towary i wyroby gotowe	40	150
Przedawnione zobowiązania	-	4
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	-	68
Wynik na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	54	-
Pozostałe	29	24
Razem:	1 389	1 515

Pozostałe koszty operacyjne za I półrocze 2017 r. i I półrocze 2016 r. wyniosły odpowiednio **287 tys. zł** i **808 tys. zł**, w tym:

Pozostałe koszty operacyjne	I półrocze 2017 r.	I półrocze 2016 r.
	tys. zł	tys. zł
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów oraz wyrobów gotowych	-	199
Odpisane w czasie koszty postępowania układowego	71	71
Przedawnione i umorzone należności	47	-
Wartość złomowanej produkcji w toku i wyr. gotowych	52	7
Przekazane darowizny	62	53
Niedobory i szkody	-	12
Odpisy aktualizujące na należności	46	53
Wynik na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	413
Pozostałe	9	-
Razem:	287	808

Pozostałe przychody finansowe za I półrocze 2017 r. i I półrocze 2016 r. wyniosły odpowiednio **21 tys. zł** i **409 tys. zł**, w tym:

Przychody finansowe	I półrocze 2017 r.	I półrocze 2016 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	1	7
Naliczone odsetki od należności z tytułu dostaw	20	-
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	-	280
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:	21	409

Pozostałe koszty finansowe za I półrocze 2017 r. i I półrocze 2016 r. wyniosły odpowiednio **629 tys. zł** i **75 tys. zł**, w tym:

Koszty finansowe	I półrocze 2017 r.	I półrocze 2016 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki od otrzymanych kredytów bankowych	63	-
Odsetki od leasingu i inne	6	2
Prowizja od otrzymanych kredytów bankowych	9	23
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	545	-
Odpis aktualizujący należności odsetkowe z tytułu dostaw	-	43
Aktualizacja wartości instrumentów finansowych (forward)	6	7
Razem:	629	75

EBITDA za I półrocze 2017 r. wyniósł **11 362 tys. zł** i był niższy od EBITDA za I półrocze 2016 r. o **3,44%**.

Nadwyżka finansowa (zysk netto skorygowany o amortyzację) za I półrocze 2017 r. wyniosła **9 290 tys. zł** i była niższa o **9,53%** od osiągniętej za I półrocze ubiegłego roku.

Różnica stanu podatku odroczonego na początek i koniec I półrocza 2017 r. ujęta w rachunku zysków i strat wykazała rezerwę z tego tytułu w kwocie 121 tys. zł.
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych za I półrocze 2017 r. wyniósł 1 343 tys. zł (za I półrocze 2016 r.: 1 387 tys. zł) i został terminowo uregulowany.

Za I półrocze 2017 r. i analogiczny okres 2016 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

Wskaźniki rentowności	I półrocze 2017 r.	I półrocze 2016 r.	Dynamika I półr.2017 r./ I półr. 2016 r.
Marża brutto ze sprzedaży <i>[zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży]</i>	17,07%	21,69%	78,70%
Rentowność działalności operacyjnej <i>[zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży]</i>	8,82%	11,46%	76,96%
Rentowność brutto <i>[zysk brutto / przychody ze sprzedaży]</i>	8,08%	11,93%	67,73%
Rentowność netto <i>[zysk netto / przychody ze sprzedaży]</i>	6,31%	9,31%	67,78%
Rentowność majątku (ROA) <i>[zysk netto / aktywa ogółem]</i>	5,48%	7,54%	72,68%
Rentowność kapitału (ROE) <i>[zysk netto / średni kapitał własny]</i>	9,29%	13,00%	71,46%
EBITDA <i>[wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja]</i>	11 362 tys. zł	11 767 tys. zł	96,56%
Nadwyżka finansowa <i>[wynik netto + amortyzacja]</i>	9 290 tys. zł	10 269 tys. zł	90,47%

Za I półrocze 2017 r. w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku Spółka odnotowała spadek wszystkich wskaźników rentowności.

Wybrane wskaźniki zadłużenia i płynności za I półrocze 2017 r. i 2016 r. przyjęły wartości jak niżej:

Wskaźniki zadłużenia i płynności	I półrocze 2017 r.	I półrocze 2016 r.	Dynamika I półr.2017 r./ I półr. 2016 r.
poziom zadłużenia w % <i>[zobowiązania i rez. na zobowiązania ogółem / aktywa ogółem]</i>	41,01%	41,98%	97,69%
płynność bieżąca <i>[majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	1,62	2,07	78,26%
płynność szybka <i>[(majątek obrotowy- zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	1,13	1,39	81,29%
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>	39	43	90,70%
cykl zobowiązań handlowych w dniach <i>[średni stan zobowiązań z tyt. dostaw * 180 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	31	29	106,90%

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka terminowo regulowała swoje zobowiązania, a poziom zadłużenia uległ obniżeniu w porównaniu z I półroczem 2016 r. o 2,31 pkt procentowego, co świadczy o 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 1,13, co oznacza, że należności i środki pieniężne pokrywają zobowiązania bieżące.

Wskaźniki płynności bieżącej i płynności szybkiej, a także cykl należności handlowych i cykl zapasów uległy skróceniu. Nieznacznie wydłużeniu uległ cykl zobowiązań handlowych.

Zgodnie z postanowieniami zawartego w maju 2010 r. układu z wierzycielami, Spółka w I półroczu 2017 r. spłaciła dwie kolejne, kwartalne raty układu wobec Banków w kwocie łącznej **1 746 tys. zł.** Do spłaty w kolejnych okresach kwartalnych pozostaje kwota **3 493 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 dobre wskaźniki rentowności i płynności potwierdzają, że nie występuje ryzyko w spłacie zobowiązań układowych.

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

W sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2017 r. nie odnotowano wystąpienia zdarzeń nietypowych mających znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki.

5. **Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności**

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

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

W I półroczu 2017 r. utworzono oraz rozwiązano następujące odpisy aktualizujące wartość zapasów:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2016 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 30.06.2017 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów	997	-	-	40	957
Odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych	147	-	-	-	147

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 I półroczu 2017 r. utworzono oraz rozwiązano i wykorzystano następujące odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów :

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2016 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 30.06.2017 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący udziały w innych jednostkach	2	-	-	-	2
Odpis aktualizujący należności	388	46	-	274	160

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

W I półroczu 2017 r. utworzono oraz wykorzystano następujące rezerwy:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2016 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 30.06.2017 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	2 265	856	757	-	2 364
1.1 długoterminowe (odprawy emerytalne)	893	58	-	-	951
1.2. krótkoterminowe	1 372	798	757	-	1 413
- rezerwa na urlopy i nagrody jubileuszowe	1 013	294	557	-	750
- rezerwa na inne wynagrodzenia	359	504	200	-	663
2. Pozostałe rezerwy	383	-	180	-	203
2.1. długoterminowe	-	-	-	-	-
2.2. krótkoterminowe	383	-	180	-	203
- pozostałe rezerwy	383	-	180	-	203

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o kwotę **26 tys. zł.**

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosły o **95 tys. zł.**

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

W I półroczu 2017 r. nakłady inwestycyjne oraz na prace badawczo wyniosły **5 882 tys. zł** (z tego wydatki na prace badawcze rozliczone w koszty bieżące **459 tys. zł**, co stanowiło **0,55%** przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów).

Główne nakłady inwestycyjne dotyczyły zakupu:

- strzelarek do produkcji rdzeni	1 381 tys. zł
- pieca do wyżarzania odlewów	834 tys. zł
- skanera optycznego (2 szt.)	583 tys. zł
- maszyny szlifierskiej	495 tys. zł
- zrobotyzowanego system obcinania odlewów	284 tys. zł
- współrzędnościowej maszyny pomiarowej	277 tys. zł
- przyrządu ustawczo – pomiarowego narzędzi	160 tys. zł
- elektronicznego bezretortowego pieca wglębnego	150 tys. zł
- tokarki CNC	149 tys. zł
- przyrządu do kalibracji narzędzi	107 tys. zł
- automatycznej polerki metalograficznej	70 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 30.06.2017r. wystąpiły nieprzeterminowane zobowiązania umowne z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie łącznej **8 820 tys. zł**, z tego:

- kwota 1 431 tys. zł została ujęta w ewidencji bilansowej,
- kwota 7 389 tys. zł została ujęta w ewidencji pozabilansowej z uwagi na późniejszy okres realizacji.

Po dniu bilansowym z powyższej kwoty zobowiązań uregulowano kwotę 1 431 tys. zł.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 30.06.2017 r. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

13. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wiarygodności, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

W dniu 19.05.2017 r Spółka otrzymała zawiadomienie o wszczęciu postępowania przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki postępowania administracyjnego na podstawie art. 56 ust. 1 pkt 3a oraz art. 30 ust. 1 i art. 23 ust. 2 pkt 13 ustawy z dnia 10.04.1997 r –Prawo energetyczne. Postępowanie wszczęto w związku z podejrzeniem naruszenia przez Spółkę obowiązku stosowania się do wprowadzonych w dniach 10-31 sierpnia 2015 r. ograniczeń w poborze energii elektrycznej. Zdaniem Spółki zarzut będący podstawą wszczęcia postępowania nie jest zasadny. Spółka dostosowała się do wprowadzonych ograniczeń poboru energii elektrycznej i w żadnym czasie nie przekroczyła dozwolonego poziomu mocy. Informacje przekazane Prezesowi

URE przez PGE Dystrybucja S.A., które były przyczyną wszczęcia postępowania administracyjnego, były nierzetelne i nieprawdziwe. PGE Dystrybucja S.A. przekazały łączny pobór mocy energii przez Spółkę w wyżej wymienionym okresie ale w informacji wskazały, że pobór energii nastąpił z jednego punktu, a nie jak to miało miejsce z dwóch punktów. W żadnym z tych punktów nie doszło do przekroczenia wprowadzonego ograniczenia poboru energii. W związku z tym Spółka wniosła o umorzenie przez Prezesa URE postępowania administracyjnego w sprawie wymierzenia Odlewniom Polskim S.A. kary pieniężnej. W związku z brakiem odpowiedzi PGE Dystrybucja S.A. na wezwanie Prezesa URE do zajęcia stanowiska w sprawie termin załatwienia sprawy został przedłużony do dnia 13 września 2017 r.

Poza tym na dzień 30.06.2017 r. nie toczyły się żadne inne sprawy 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 I półrocze 2017 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,
- kształtowanie się 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,
- zmiany stóp procentowych kredytów bankowych.

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 rozumieniu ustawy o rachunkowości Spółka nie tworzyła i nie wchodziła w skład grupy kapitałowej, gdyż nie była jednostką zależną i nie posiadała udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w innym podmiocie.

Zaangażowanie 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 I półroczu 2017 r. nie zawierała z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

19. Instrumenty finansowe

Działalność Spółki w I półroczu 2017 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 9 000 tys. zł, Spółka mogła korzystać z kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 8 000 tys. zł, limitu na akredytywy w wysokości 1 000 tys. zł oraz limitu na obsługę Walutowych Transakcji Terminowych w wysokości 1 000 tys. zł, przy czym łączna kwota z tytułu wykorzystania limitu nie mogła przekroczyć 9 000 tys. zł.

W oparciu o umowę zawartą z Bankiem Millennium S.A. na terminowe transakcje wymiany walutowej, Spółka w celu częściowego zabezpieczenia swojej ekspozycji walutowej, niezabezpieczonej w sposób naturalny, zawarła w 4 kwartale 2016 r. trzy transakcje walutowe typu forward, których termin rozliczenia przypadał w 1 kwartale 2017 r. na poniższych warunkach:

1	Data zawarcia transakcji	14.11.2016 r.	14.11.2016 r.	16.11.2016 r.
2	Numer kontraktu/potwierdzenia	Nr 867878	Nr 868784	Nr 869063
3	Typ instrumentu	forward	forward	forward
4	Waluta bazowa/waluta niebazowa	EUR/PLN	EUR/PLN	EUR/PLN
5	Waluta i kwota kupiona przez Spółkę	1 105 tys. PLN	1 113 tys. zł	1 118 tys. zł
6	Waluta i kwota sprzedana przez Spółkę	250 tys. EUR	250 tys. EUR	250 tys. EUR
7	Dzień zakończenia transakcji	15.02.2017 r.	15.03.2017 r.	31.03.2017 r.
8	Kurs terminowy	4,4180	4,4535	4,4730
9	Nazwa Banku	Bank Millennium S.A.	Bank Millennium S.A.	Bank Millennium S.A.

Wszystkie transakcje zostały rozliczone w umownych terminach. W I półroczu 2017 r. Spółka nie zawierała nowych terminowych transakcji walutowych.

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

W I półroczu 2017 r. nie wystąpiła zmiana metody ustalania wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

W I półroczu 2017 r. nie miała miejsca zmiana w kwalifikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

W I półroczu 2017 r. nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 08.06.2017 r. Spółka zakupiła 1 000 000 szt. akcji własnych, po cenie 3,69 zł każda akcja celem zabezpieczenia kolejnych transzy Programu Motywacyjnego.

23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

Na wniosek Zarządu Spółki, w dniu 04.05.2017 r. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 5/2017 w sprawie podziału zysku osiągniętego za rok obrotowy 2016 r. W ramach jego podziału kwotę 4 133 tys. zł przeznaczyło na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, co oznaczało wypłatę 0,20 zł na każdą akcję dla akcjonariuszy występujących na dzień 30 czerwca 2017 r. Dzień 14 lipca 2017 r. był dniem wypłaty dywidendy. W związku z faktem, że Spółka na dzień 30.06.2017 r. posiadała 1 000 000 szt. akcji własnych, różnica w kwocie 200 tys. zł. pomiędzy kwotą dokonanej wpłaty do KDPW, a kwotą dywidendy ustaloną w uchwale ZWZ zwiększyła kapitał zapasowy Spółki.

24. Zdarzenia po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

Po dniu, na który sporządzono bieżące półroczne sprawozdanie finansowe, wystąpiły następujące zdarzenia nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe:

- w dniu 14.07.2017 r. Spółka dokonała wpłaty środków pieniężnych w kwocie 3 933 tys. zł na rachunek bankowy Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z przeznaczeniem na wypłatę po raz pierwszy dywidendy akcjonariuszom Spółki zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 5/2017 z dnia 4 maja 2017 r. i w ramach podziału zysku osiągniętego za rok obrotowy 2016 r., z którego na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 4 133 tys. zł.

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

Na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego zobowiązania warunkowe wyniosły **36 545 tys. zł** i nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31.12.2016 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 na dzień 30.06.2017 r.	Wartość na dzień 31.12.2016 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 31.08.2010r. o dofinansowanie projektu „Stworzenie w spółce Odlewnie Polskie S.A. Ośrodka Badawczo- Rozwojowego Komponentów Odlewniczych OBRKO”.	6 200	6 200
2	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr UDA-POIG.01.04.00-26-007/09-00 UDA-POIG.04.01.00-26-007/09-00 z dnia 25.10.2010 r. o dofinansowanie projektu „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii wytapiania i obróbki pozapiecowej wysokojakościowego żeliwa sferoidalnego”.	925 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych	925 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych
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 austenitycznego”.	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. Wykorzystanie kredytu na dzień 30.06.2017 r. wyniosło 0,0 tys. zł.	9 500	9 500
6	Bank Millennium S.A. w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie niewykorzystanego limitu do Umowy o Linie 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 19.11.2017 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 15.11.2017 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 9 000 tys. zł. Wykorzystanie kredytu na dzień 30.06.2017 r. wyniosło 0,0 tys. zł.	9 000	9 000
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 r.	3 500	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 należnymi odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych	3 526 wraz z należnymi odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych
RAZEM				36 545	36 545

Na dzień 30.06.2017 r. należności warunkowe odpowiadające kwocie możliwych do uzyskania dotacji uległy zmniejszeniu w stosunku do stanu na dzień 31.12.2016 r. i wyniosły **3 993 tys. zł.**

Lp.	Uprawniony	Zobowiązany /Lider Konsorcjum	Tytuł	Wartość na dzień 30.06.2017 r.	Wartość na dzień 31.12.2016 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.	334	492
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.	467	489
3	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	3 192	3 526
RAZEM				3 993	4 507

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 czerwca 2017 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 2017.

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 30.06.2017 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił **30 996 181,50 zł** i dzielił się na **20 664 121** sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej **1,50 zł** każda.

W okresie od przekazania raportu za I kwartał 2017 r., tj. od 05.05.2017 r. do dnia przekazania raportu za I półrocze 2017 r. wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji. Wykaz Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu przedstawia tabela poniżej.

Lp.	Akcjonariusz	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu, tj. 05.05.2017 r.			Zmiany w okresie 05.05.2017 r. do dnia przekazania raportu SA_P za 2017 r.		Stan na dzień przekazania raportu SA_P za 2017 r.			
		Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	% udział w kapitale zakładowym	Wartość nominalna w tys. zł.	zwiększenia liczby akcji / głosów na WZ [w szt.]	zmniejszenia liczby akcji / głosów na WZ [w szt.]	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	27,90%	8 648	-	-	5 765 246	1,50	8 648	27,90%
2	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	2 598 370	12,57%	3 898	-	- 1 278 955	1 319 415	1,50	1 979	6,38%
3	PKO OFE w Warszawie	2 065 743	10,00%	3 099	-	-	2 065 743	1,50	3 099	10,00%
4	Adam Żyła	2 465 000	11,93%	3 697	-	-	2 465 000	1,50	3 697	11,93%
5	Marcin Wasiel	1 491 982	7,22%	2 237	-	-	1 491 982	1,50	2 237	7,22%
6	Pozostali Akcjonariusze	5 737 780	27,77%	8 607	818 955	-	6 556 735	1,50	9 836	31,73%
7	Odlewnie Polskie S.A.	540 000	2,61%	810	1 000 000	- 540 000	1 000 000	1,50	1 500	4,84%
Razem:		20 664 121	100%	30 996	1 818 955	- 1 818 955	20 664 121	x	30 996	100%

29. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu półrocznego oraz zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

W okresie od przekazania raportu kwartalnego za 1 kw. 2017 r. tj. od 05.05.2017 r. do dnia przekazania raportu za I półrocze 2017 r. wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące. Zakup akcji przez osoby zarządzające Spółką był związany z realizacją I transzy Programu Motywacyjnego.

Lp.	Osoba zarządzająca lub nadzorująca Spółkę	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu, tj. 05.05.2017 r.		Zwiększenia (+)/ zmniejszenia (-) w okresie 05.05.2017 r. do dnia przekazania raportu SA_P za 2017 r.		Stan na dzień przekazania raportu SA_P za 2017 r.	
		Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	% udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	% udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	% udział w kapitale zakładowym
1	Leszek Walczyk - Wiceprezes Zarządu	848 578	4,11 %	(+) 100 000	0,48%	948 578	4,59 %
2	Zbigniew Ronduda - Prezes Zarządu	350 000	1,69 %	(+) 100 000	0,48%	450 000	2,17 %
3	Ryszard Pisarski - Wiceprezes Zarządu	350 000	1,69 %	(+) 100 000	0,48%	450 000	2,17 %
4	Kazimierz Kwiecień - Przewodniczący Rady Nadzorczej	100	0,0005 %	-	-	100	0,0005 %
Razem:		1 548 678	7,49 %	(+) 300 000	1,44%	1 848 678	8,93 %

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

Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie udzieliła poręczenia kredytu lub pożyczki ani też gwarancji żadnemu podmiotowi.

31. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę

W I półroczu 2017 r. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmianę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

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

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

- 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 surowców odlewniczej oraz cen nośników energetycznych, z uwagi na ich istotny udział w kosztach rodzajowych produkcji,
- realizacja planów inwestycyjnych związanych z dalszym unowocześnianiem potencjału wytwórczego oraz badawczo-rozwojowego przy współfinansowaniu środkami publicznymi,
- konsekwentne wdrażanie innowacji technicznych i technologicznych
- zwiększenie ceny sprzedaży odlewów poprzez stosowanie systemu waloryzacji cen wskaźnikiem dopłat materiałowych MTZ, którego wysokość wynika z baz cenowych prowadzonych przez CAEF i OIG,
- zwiększenie skali prowadzonej działalności na terenie Niemiec poprzez Oddział w Niemczech realizujący umowy o dzieło w obiektach fabrycznych klientów niemieckich.

Starachowice, 1 wrzesień 2017 r.

WICEPREZES ZARZĄDU

Ryszard Pisarski

ZARZĄD:
WICEPREZES ZARZĄDU

Leszek Walczyk

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Ronduda