

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 2018 roku

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, 17 wrzesień 2018 r.

Spis treści

1. Informacja o przyjętych przy sporządzaniu raportu zasadach ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, o zmianach stosowanych zasad(polityki) rachunkowości a także o porównywalności danych	4
2. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego	4
3. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie którego dotyczy raport wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki	6
4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	10
5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.....	10
6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	10
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	10
8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw oraz istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	10
9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11
10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	11
11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	12
12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	12
13. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności , których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. 12	
14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów.....	12
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).....	12
16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki , w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	13
17. Opis organizacji grupy kapitałowej i udział w innych podmiotach.....	13
18. Istotne i zawarte na innych warunkach niż rynkowe transakcje z podmiotami powiązanymi.	13
19. Instrumenty finansowe.....	13
20. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	13
21. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	14
22. Informacje dotyczące emisji , wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	14
23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	14
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.....	14
25. Informacje dotyczące zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	14

26. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.	16
27. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	16
28. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	16
29. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	17
30. Udzielone poręczenia i gwarancje, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki	17
31. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.....	18
32. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	18

Zgodnie z paragrafem 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 r., poz. 757), 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 2018 roku w Spółce nie wystąpiły zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Raport sporządzono na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości, zgodnymi z polskimi zasadami rachunkowości zawartymi w Ustawie o rachunkowości z 29 września 1994 r. (t.j. Dz. U z 2018 r., poz. 395) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami wynikającymi z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia. 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 2018 r., poz. 757).

Stosowane w Spółce zasady (polityka) rachunkowości, sposób wyceny składników majątkowych oraz pomiar wyniku finansowego, określone zostały w Zasadach (Polityce) Rachunkowości wraz z Zakładowym Planem Kont (ZPK) i przedstawione w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za I półrocze 2018 r. Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku nie uległy zmianom, w stosunku do ich poprzedniego brzmienia opisanego w sprawozdaniu z działalności Zarządu stanowiącym element składowy do rocznego sprawozdania finansowego za 2017 rok.

Skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018 r. obejmuje okres obrachunkowy od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. i dane porównawcze za okres obrachunkowy od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r.

Dla pozycji bilansowych prezentowane są dodatkowo dane na koniec poprzedniego roku, tj. na 31.12.2017 r.

Skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018 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 2018 r. i za analogiczny okres 2017 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 2018 r.		I półrocze 2017 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	99 125	23 381	82 722	19 476
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	6 548	1 548	7 292	1 717
III. Zysk/strata brutto	7 025	1 657	6 684	1 574
IV. Zysk/strata netto	5 515	1 301	5 220	1 229
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	99 805	22 883	95 246	22 536
VI. Kapitał własny (stan na koniec okresu)	57 367	13 152	56 189	13 295
VII. Kapitał zakładowy (stan na koniec okresu)	30 996	7 107	30 996	7 333
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na koniec okresu)	42 438	9 730	39 057	9 241

IX. Zobowiązania długoterminowe	2 420	555	73	17
X. Zobowiązania krótkoterminowe	26 427	6 058	29 549	6 991
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 002	2 123	7 354	1 731
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 10 001	-2 359	-4 061	-956
XIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 503	- 1 770	- 4 732	- 1 114
XIV. Przepływy pieniężne netto	- 8 502	- 2 005	- 1 439	- 339
XV. Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec kwartału (w szt.)	19 724 395	19 724 395	20 086 545	20 086 545
XVI. Liczba akcji (w szt.) */	20 164 121	20 164 121	19 664 121	19 664 121
XVII. Zanualizowany zysk / strata na jedną akcję w zł/EUR (zysk zanualizowany/ średnia ważona liczba akcji)	0,52	0,12	0,57	0,13
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję w zł/EUR (kapitał własny/ liczba akcji)	2,83	0,65	2,67	0,63

*/ Liczba akcji w kapitale zakładowym po pomniejszeniu o liczbę akcji własnych będących w posiadaniu Spółki

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za I półrocze 2018 r. i danych porównawczych za I półrocze 2017 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 = 4,2395 PLN dla I półrocza 2018 r.
1 EUR = 4,2474 PLN dla I półrocza 2017 r.
- dla pozycji bilansowych przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy, tj.:
1 EUR = 4,3616 PLN na dzień 30.06.2018 r. - tabela NBP nr 125/A/NBP/2018 z dnia 29.06.2018 r.
1 EUR = 4,2265 PLN na dzień 30.06.2017 r. - tabela NBP nr 125/A/NBP/2017 z dnia 30.06.2017 r.

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

1 EUR = 4,3616 PLN ogłoszony na dzień 29 czerwca 2018 r.
1 EUR = 4,4157 PLN ogłoszony na dzień 02 stycznia 2017 r.

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

1 EUR = 4,1423 PLN ogłoszony na dzień 29 stycznia 2018 r.
1 EUR = 4,1737 PLN ogłoszony na dzień 31 maja 2017 r.

Zanualizowany zysk na jedną akcję zwykłą w wysokości **0,52 zł** na koniec I półrocza 2018 r. (0,57 zł na koniec I półrocza 2017 r.) wyliczono dzieląc zysk netto za okres od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 r. w kwocie **10 161 tys. zł** przez średnioważoną liczbę akcji występującą w tym okresie, która wyniosła **19 724 395 szt.** Średnioważoną liczbę akcji obliczono na podstawie liczby akcji w kapitale podstawowym, 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 kolejnych transz Programu Motywacyjnego, a następnie sprzedanych w ilości 500 000 szt. w maju 2018 r., w ramach realizacji II transzy Programu Motywacyjnego ważonej wskaźnikiem odzwierciedlającym okres występowania tych akcji.

Wartość księgową na jedną akcję w wysokości **2,83 zł** na dzień 30.06.2018 r. (2,67 zł na dzień 30.06.2017 r.) wyliczono dzieląc wartość kapitału własnego na dzień 30.06.2018 r. wynoszącego **57 367 tys. zł** pomniejszonego o wartość akcji własnych, tj. o 375 tys. zł (na dzień 30.06.2017 r.: 56 189 tys. zł pomniejszony o wartość akcji własnych tj. o 3 747 tys. zł) przez liczbę akcji zwykłych występujących na dzień 30.06.2018 r., tj. **20 164 121 sztuk** (na dzień 30.06.2017 r.: 19 664 121 sztuk). Stan akcji na 30.06.2018 r. do wyliczenia wartości księgowej został obliczony jako różnica pomiędzy ilością akcji w kapitale podstawowym tj. 20 664 121 sztuk i ilością 500 000 sztuk akcji stanowiących część akcji

zakupionych przez Spółkę w m-cu czerwcu 2017 r., w celu realizacji kolejnych transz Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej.

W opisywanym okresie Spółka nie emitowała obligacji zamiennych na akcje oraz opcji na akcje.

Kapitał zakładowy dzieli się w całości na akcje zwykłe (nie ma akcji uprzywilejowanych). Z uwagi na brak elementów rozwodniających akcje zwykłe, w niniejszym raporcie nie prezentujemy rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą i rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję.

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

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. w Spółce Odlewnie Polskie S.A. wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na jej sytuację majątkową i finansową:

- w dniu 7 maja 2018 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło między innymi uchwałę w sprawie:
 - zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ten okres,
 - udzielenia wszystkim Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2017,
 - udzielenia wszystkim Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2017,
 - przeznaczenia zysku za 2017 r. wynoszącego 9 866 tys. zł w części wynoszącej 3 730 tys. zł na kapitał zapasowy, w części wynoszącej 5 166 tys. zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy oraz w części wynoszącej 970 tys. zł na kapitał rezerwy z przeznaczeniem na wypłatę jednorazowej nagrody rocznej za 2017 r. dla pracowników Spółki z okazji 25-lecia Spółki,
 - przyznania wynagrodzenia dla Członków Komitetu Audytu powołanych na kadencję Rady Nadzorczej rozpoczętą 28.04.2016 r. i kończącą się 27.04.2019 r. z tytułu pełnionych funkcji w Komitecie Audytu w wysokości 4 tys. zł za udział w posiedzeniu, w okresie od 1 stycznia 2018 r.
- w dniu 18 maja 2018 r. Spółka zbyła na rzecz 44 uczestników programu motywacyjnego tj. członków kadry zarządzającej i kluczowych pracowników 500.000 sztuk akcji własnych, o łącznej wartości nominalnej 750 tys. zł, co stanowi 2,42% kapitału Spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Wszystkie akcje własne Spółki zostały zbyte za cenę równą połowie wartości nominalnej akcji Spółki, tj. po cenie 0,75 zł za jedną akcję, zgodnie z Uchwałą Nr 25/2016 ZWZ Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE z dnia 27 kwietnia 2016 r. (z późniejszymi zmianami). Osoby, które nabyły akcje podlegają ograniczeniom w ich zbywaniu i obciążaniu, w tym zastawem pod rygorem zapłaty kary umownej w wysokości stanowiącej iloczyn liczby akcji dotkniętych naruszeniem zobowiązania oraz dwukrotności wartości rynkowej akcji Spółki z dnia naruszenia, ustalonej według kursu zamknięcia notowań oraz wykluczenia z uczestnictwa w Programie. W przypadku kadry zarządzającej okres ograniczeń, o których mowa powyżej wynosi 3 lata od dnia ich nabycia i upływa w dniu 18 maja 2021 roku a w przypadku kluczowych pracowników okres ten wynosi 2 lata i upływa w dniu 18 maja 2020 roku. Po dokonaniu powyższego zbycia na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka posiada 500.000 szt. akcji własnych.
- w dniu 28 czerwca 2018 r. Spółka zapłaciła ostatnią ratę układową i tym samym doprowadziła do zakończenia realizacji wszystkich postanowień zawartych w układzie przyjętym przez Wierzycieli Spółki w dniu 5 maja 2010 roku.

W I półroczu 2018 r., w porównaniu do analogicznego okresu 2017 r., nastąpił wzrost wartości przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o **19,83%**, co było skutkiem wzrostu zamówień na oferowane przez Spółkę wyroby i usługi.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów za I półrocze 2018 r. zwiększyły się w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku również o **19,83%**.

Koszty sprzedaży za I półrocze 2018 r. w stosunku do analogicznego okresu 2017 r. wzrosły i wykazały dynamikę **115,76%**, głównie na skutek wzrostu kosztów wynagrodzeń, transportu oraz kosztów akwizycji związanych ze wzrostem przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Koszty ogólnego zarządu uległy zwiększeniu w porównaniu z I półroczem 2017 r. i wykazały dynamikę **150,34 %**, głównie na skutek wzrostu rezerw na przyszłe, o dużym stopniu prawdopodobieństwa pieniężne świadczenie pracownicze związane z nabyciem uprawnień emerytalnych lub rentowych, w związku ze zmianą w bieżącym okresie podstawy do naliczenia tego świadczenia, a także w związku ze wzrostem przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Sprzedaż odlewów w tonach za I półrocze 2018 r. wyniosła **10 194 ton** i była wyższa o 10,27% od sprzedaży odlewów w tonach za I półrocze 2017 r, która wyniosła 9 245 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 2018 r. wyniósł łącznie **83,05%** i był niższy o 2,35 punkty procentowe w porównaniu z I półroczem 2017 r.

Za I półrocze 2018 r. Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie **6 548 tys. zł** (za I półrocze 2017 r.: 7 292 tys. zł), zysk brutto w kwocie **7 025 tys. zł** (za I półrocze 2017 r.: 6 684 tys. zł) oraz zysk netto w kwocie **5 515 tys. zł** (za I półrocze 2017 r.: 5 220 tys. zł).

Uzyskane za I półrocze 2018 r. na wszystkich poziomach działalności wyniki ekonomiczne osiągnęły wyższy poziom niż w analogicznym okresie ubiegłego roku, co w uwarunkowaniach rynkowych prowadzenia przez Spółkę działalności gospodarczej w tym okresie uznać należy za bardzo dobry wynik.

W I półroczu 2018 r. Spółka sfinalizowała główne, planowane inwestycje dotyczące zakupu tomografu komputerowego, zautomatyzowanej linii do malowania zanurzeniowego odlewów, a także nowoczesnego systemu obróbki mechanicznej typu FASTEMS. W trakcie realizacji jest zakup i wdrożenie 6-tonowego pieca indukcyjnego średniej częstotliwości do topienia żeliwa szarego i sferoidalnego. Realizowane inwestycje będą skutkować zwiększeniem mocy produkcyjnych i poprawą jakości produkowanych odlewów, co przełoży się na poprawę efektywności prowadzonej działalności.

Istotne czynniki, które miały wpływ na ukształtowanie wyników ekonomicznych w I półroczu 2018 r., w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, to:

a) wpływające ujemnie na wyniki

- wzrost w I półroczu 2018 r. w porównaniu z I półroczem 2017 r. o ok. 30% cen zakupu złomu stalowego i o ok. 15% złomu żeliwnego, które są podstawowymi materiałami zużywanymi w procesie produkcyjnym, co skutkowało wzrostem kosztów działalności operacyjnej w szybszym tempie niż wzrost przychodów ze sprzedaży. Koszt opisanych powyżej materiałów zużytych w I półroczu 2018 r. po przeliczeniu wg średniej ceny z 2017 roku byłby niższy o ok. 1 200 tys. zł.
- aprecjacja polskiej waluty w relacji do euro o ok. 0,19%. Przychody Spółki wykazują wzrost zarówno ilościowy jak i wartościowy przy czym dynamika zmiany wartościowej wynosząca 120% jest wyższa od dynamiki ilościowej przychodów ze sprzedaży wynoszącej 110%. Przychody walutowe ze sprzedaży za I półr. 2018 r. po przeliczeniu wg rzeczywistych średnich kursów uzyskanych w I półr. 2017 r. byłyby wyższe o ok. 868 tys. zł.

b) wpływające dodatnio na wyniki

- wzrost o 10% sprzedaży odlewów w tonach,
- wzrost o 37% (tj. o 4 941 tys. zł) przychodów ze sprzedaży usług odlewniczych realizowanych w ramach umów o dzieło, w obiektach fabrycznych klientów niemieckich,
- aprecjacja polskiej waluty do waluty euro o 0,19% wpłynęła na obniżenie kosztów zakupów walutowych podstawowych surowców i materiałów używanych do produkcji odlewniczej, co w warunkach porównywalnych z I półroczem 2017 r. skutkowałoby ich zwiększeniem o ok. 267 tys. zł,

- wzrost przychodów finansowych o 552 tys. zł. z tytułu dodatniego wyniku na różnicach kursowych. W I półroczu 2017 r. Spółka uzyskała ujemny wynik na różnicach kursowych w kwocie 741 tys. zł.

Spółka w I półroczu 2018 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 **18 149 tys. zł** (w I półr. 2017 r.: 13 208 tys. zł).

Pozostałe przychody operacyjne za I półrocze 2018 r. i I półrocze 2017 r. wyniosły odpowiednio **1 166 tys. zł** i 1 389 tys. zł, w tym:

Pozostałe przychody operacyjne	I półrocze 2018 r.	I półrocze 2017 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	664	824
Dofinansowanie – refundacja wynagrodzeń pracowniczych z PFRON	198	168
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	-	274
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na materiały, towary i wyroby gotowe	96	40
Wynik na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	16	54
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	72	-
Pozostałe	120	29
Razem:	1 166	1 389

Pozostałe koszty operacyjne za I półrocze 2018 r. i I półrocze 2017 wyniosły odpowiednio **530 tys. zł** i 287 tys. zł, w tym:

Pozostałe koszty operacyjne	I półrocze 2018 r.	I półrocze 2017 r.
	tys. zł	tys. zł
Odpisane w czasie koszty postępowania układowego	71	71
Przedawnione i umorzone należności	58	47
Wartość złomowanej produkcji w toku i wyrobów gotowych	67	52
Przekazane darowizny	145	62
Odpisy aktualizujące na należności	55	46
Odpisy aktualizujące na materiały, towary i wyroby gotowe	133	-
Pozostałe	1	9
Razem:	530	287

Pozostałe przychody finansowe za I półrocze 2018 r. i I półrocze 2017 wyniosły odpowiednio **21 tys. zł** i 552 tys. zł, w tym:

Przychody finansowe	I półrocze 2018 r.	I półrocze 2017 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	-	1
Naliczone odsetki od należności z tytułu dostaw	-	20
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	552	-
Razem:	552	21

Pozostałe koszty finansowe za I półrocze 2018 r. i I półrocze 2017 wyniosły odpowiednio **75 tys. zł** i 629 tys. zł, w tym:

Koszty finansowe	I półrocze 2018 r.	I półrocze 2017 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki od otrzymanych kredytów bankowych	38	63
Prowizja od otrzymanych kredytów bankowych	11	9
Odsetki od zobowiązań budżetowych	2	-
Odsetki od leasingu i inne	3	6
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	-	545
Odpis aktualizujący wartość instrumentów finansowych	-	6
Pozostałe	21	-
Razem:	75	629

EBITDA za I półrocze 2018 r. wyniósł **10 873 tys. zł** i był niższy od EBITDA za I półrocze 2017 r. o 4,4 punkty procentowe.

Nadwyżka finansowa (zysk netto skorygowany o amortyzację) za I półrocze 2018 r. wyniosła **9 840 tys. zł** i była wyższa o 5,92 punktu procentowego od osiągniętej za I półrocze ubiegłego roku.

Różnica stanu podatku odroczonego na początek i koniec I półrocza 2018 r. ujęta w rachunku zysków i strat wykazała aktywa z tego tytułu w kwocie **460 tys. zł**.

Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych za I półrocze 2018 r. wyniósł **1 970 tys. zł** (za I półrocze 2017 r.: 1 343 tys. zł) i został terminowo uregulowany.

Za I półrocze 2018 r. i analogiczny okres 2017 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

Wskaźniki rentowności	I półrocze 2018 r.	I półrocze 2017 r.	Dynamika I półr.2018 r./ I półr. 2017 r.
Marża brutto ze sprzedaży <i>[zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży]</i>	17,07%	17,07%	100,00%
Rentowność działalności operacyjnej <i>[zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży]</i>	6,61%	8,82%	74,94%
Rentowność brutto <i>[zysk brutto / przychody ze sprzedaży]</i>	7,09%	8,08%	87,75%
Rentowność netto <i>[zysk netto / przychody ze sprzedaży]</i>	5,56%	6,31%	88,11%
Rentowność majątku (ROA) <i>[zysk netto / aktywa ogółem]</i>	5,53%	5,48%	100,91%
Rentowność kapitału (ROE) <i>[zysk netto / średni kapitał własny]</i>	9,57%	9,29%	103,01%
EBITDA <i>[wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja]</i>	10 873 tys. zł	11 362 tys. zł	95,70%
Nadwyżka finansowa <i>[wynik netto + amortyzacja]</i>	9 840 tys. zł	9 290 tys. zł	105,92%

Za I półrocze 2018 r. w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku Spółka odnotowała 100% dynamikę marży brutto. Spadek dynamiki rentowności działalności operacyjnej, rentowności brutto i rentowności netto a także EBITDA spowodowany był głównie wzrostem kosztów ogólnego zarządu z tytułu wzrostu rezerwy na świadczenia pracownicze. Dynamika pozostałych wskaźników rentowności wykazała wzrost.

Wybrane wskaźniki zadłużenia i płynności za I półrocze 2018 r. i I półrocze 2017 r. przyjęły wartości jak niżej:

Wskaźniki zadłużenia i płynności	I półrocze 2018 r.	I półrocze 2017 r.	Dynamika I półr.2018 r./ I półr. 2017 r.
poziom zadłużenia w % <i>[zobowiązania / rez. na zobowiązania ogółem / aktywa ogółem]</i>	42,52%	41,01%	103,68%
płynność bieżąca <i>[majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	1,73	1,62	106,79%
płynność szybka <i>[(majątek obrotowy- zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	1,28	1,13	113,27%
cykl zapasów w dniach <i>[średni stan zapasów * 180 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	25	36	69,44%
cykl należności handlowych w dniach <i>[średni stan należności handlowych * 180 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	37	39	94,87%
cykl zobowiązań handlowych w dniach <i>[średni stan zobowiązań z tyt. dostaw * 180 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	30	31	96,77%

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka terminowo regulowała swoje zobowiązania, a poziom zadłużenia uległ wzrostowi w porównaniu z I półroczem 2017 r. o 1,51 punktu procentowego głównie na skutek wzrostu rezerw na zobowiązania i rozliczeń międzyokresowych. Spółka terminowo spłaca wymagalne zobowiązania oraz angażuje aktywa obrotowych w kolejne cykle gospodarcze, a także do realizacji zadań inwestycyjnych. Wskaźnik płynności szybkiej wyniósł 1,28 co oznacza, że należności i środki pieniężne pokrywają zobowiązania bieżące. Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej, cykl zapasów, a także cykl należności handlowych uległy poprawie. Cykl zobowiązań handlowych uległ niewielkiemu skróceniu.

Zgodnie z postanowieniami zawartego w maju 2010 r. układu z wierzycielami, Spółka w I półroczu 2018 r. spłaciła dwie ostatnie raty układowe wobec Banków w kwocie **1 746 tys. zł**, z całkowitej kwoty początkowej 30 772 tys. zł.

Efektywna działalność gospodarcza Spółki oraz dobre wskaźniki rentowności i płynności, w powiązaniu z zakończeniem spłaty zobowiązań układowych potwierdzają dobrą kondycję finansową Spółki.

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

W I półroczu 2018 r. istotnym zdarzeniem mającym wpływ na wynik finansowy Spółki było utworzenie rezerwy w kwocie 2 218 tys. zł.

Powyższe było związane z podjęciem przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały nr 9/2018 z dnia 4 kwietnia 2018 r. dokonującej zmiany umowy o pracę z kluczowymi pracownikami Spółki w części dotyczącej świadczeń po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalne). W związku z tym dokonano ponownej wyceny zobowiązania, które skutkowało ujęciem w kosztach ogólnych kwoty utworzonej rezerwy jako tzw. kosztu przeszłego zatrudnienia związanego ze zmianą programu świadczeń.

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 2018 r. utworzono następujące odpisy aktualizujące wartość zapasów:

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017 r.	zwiększenia	[w tys. zł] zmniejszenia		stan na 30.06.2018 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
			Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów	809	
Odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych	220	-	-	-	220

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 2018 r. utworzono oraz rozwiązano i wykorzystano następujące odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów:

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017 r.	zwiększenia	[w tys. zł] zmniejszenia		stan na 30.06.2018 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
			Odpis aktualizujący udziały w innych jednostkach	2	
Odpis aktualizujący należności	179	55	96	-	138

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

W Spółce, w I półroczu 2018 r. utworzono oraz wykorzystano następujące rezerwy:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 30.06.2018 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne , w tym:	2 545	3 756	661	574	5 066
1.1 długoterminowe (odpawy emerytalne)	1 043	2 218	77	-	3 184
1.2. krótkoterminowe	1 502	1 538	584	574	1 882
- rezerwa na urlopy i nagrody jubileuszowe	1 237	184	169	-	1 252
- rezerwa na inne wynagrodzenia	265	1 354	415	574	630
2. Pozostałe rezerwy	242	102	57	-	287
2.1. długoterminowe	-	-	-	-	-
2.2. krótkoterminowe	242	102	57	-	287
- pozostałe rezerwy	242	102	57	-	287

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosły o kwotę **487 tys. zł.**

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosły o **27 tys. zł.**

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

W I półroczu 2018 r. Spółka poniosła łącznie nakłady na cele inwestycyjne odtworzeniowe i rozwojowe w wysokości **10 017 tys. zł**, z tego wydatki na środki trwałe i prace dotyczące działalności badawczo rozwojowej wyniosły 5 472 tys. zł. Dodatkowo Spółka wydatkowała kwotę 187 tys. zł na badania przemysłowe, które zostały rozliczone w koszty bieżącej działalności. Całkowite nakłady związane z działalnością badawczo-rozwojową na środki trwałe i prace badawczo-rozwojowe wyniosły 5 659 tys. zł, co stanowiło 5,7% przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Wartość zapłaconych zaliczek na dzień 30.06.2018 r. wyniosła 4 227 tys. zł. Przekazane dostawcom zaliczki zostały zabezpieczone gwarancjami ich zwrotu udzielonymi przez dostawców na rzecz Spółki w łącznej kwocie 3 967 tys. zł

Do głównych nakładów inwestycyjnych zalicza się:

- obrabiarka CNC wraz z systemem paletyzacji FMS	2 667 tys. zł
- system tomografii komputerowej (zakończenie inwestycji)	2 790 tys. zł
- instalacja do malowania zanurzeniowego (zaliczki)	1 158 tys. zł
- piec indukcyjny (zaliczki)	1 054 tys. zł
- wkladarka rdzeni (zaliczka)	866 tys. zł

Na dzień 30.06.2018 r. wystąpiły nieprzeterecinowane zobowiązania umowne z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie łącznej **9 648 tys. zł**, z tego:

- kwota 1 570 tys. zł została ujęta w ewidencji bilansowej i do dnia sporządzenia niniejszej „Informacji Dodatkowej” została zapłacona w całości,
- kwota 8 078 tys. zł została ujęta w ewidencji pozabilansowej z uwagi na późniejszy okres realizacji zgodnie z zawartymi umowami.

Po dniu bilansowym z kwoty zobowiązań bilansowych i pozabilansowych uregulowano łącznie 5 080 tys. zł.

Zobowiązania inwestycyjne bilansowe i pozabilansowe zostały częściowo zabezpieczone akredytywami otwartymi przez Spółkę na rzecz dostawców dóbr inwestycyjnych. Łączna wartość akredytyw otwartych na dzień bilansowy wyniosła 2 880 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

Opis zawarto w punkcie 10 niniejszej „Informacji Dodatkowej”.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 30.06.2018 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 wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

W okresie od 01.01.2018 r. do 20.06.2018 r. toczyło się postępowanie administracyjne wszczęte 19.05.2017 r. przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki na podstawie art. 56 ust. 1 pkt 3a oraz art. 30 ust. 1 i art. 23 ust. 2 pkt 13 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. – Prawo energetyczne (tj. Dz. U. z 2017 r. poz. 220 z późn. zm.).

W dniu 20.06.2018 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki wydał decyzję, w której uznał, że Spółka w dniach 10-11 sierpnia 2015 r. naruszyła obowiązek stosowania się do ograniczeń w dostarczaniu i poborze energii elektrycznej wynikający z art. 11 i 11d ust. 3 ustawy - Prawo energetyczne i wymierzył karę pieniężną w kwocie 4 tys. zł. Spółka nie składała odwołania od niniejszej decyzji i uiściła karę w tej wysokości.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie toczyły się 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 2018 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,

- kształtowanie się cen energii elektrycznej, której udział w kosztach rodzajowych działalności w kraju stanowi ok. 10%
- sytuacja ekonomiczno- finansowa głównych odbiorców Spółki,

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

W 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 2018 r. nie zawierała z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

19. Instrumenty finansowe

Działalność Spółki w I półroczu 2018 r. finansowana była kapitałem własnym, zobowiązaniami handlowymi, a także 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 10 000 tys. zł, w ramach Umowy o linię na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe z limitu do kwoty 2 200 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 Wierzytelności zawartej z Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 12 000 tys. zł, Spółka mogła korzystać z kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 12 000 tys. zł oraz limitu na akredytywy w wysokości 5 000 tys. zł z zastrzeżeniem, że łączna kwota zadłużenia wynikająca z wykorzystania przyznanego limitu nie może przekroczyć kwoty Limitu. W ramach Umowy Ramowej o Współpracy w zakresie Transakcji Terminowych i Umowy Dodatkowej Transakcji Walutowych zawartej z Raiffeisen Bank Polska S.A., Spółka mogła korzystać z limitu na obsługę Transakcji Terminowych i Pochodnych w wysokości 1 000 tys. zł. Ponadto Spółka rozpoczęła w czerwcu 2018 r. finansowanie działalności inwestycyjnej w ramach zawartej z Bankiem umowy kredytowej na łączną kwotę 3 500 tys. zł.

W okresie 6 m-cy 2018 r. Spółka nie zawierała terminowych transakcji walutowych.

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

W I półroczu 2018 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 2018 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 2018 r. nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

Na wniosek Zarządu Spółki, w dniu 07.05.2018 r. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 6/2018 w sprawie podziału zysku osiągniętego za rok obrotowy 2017 r. W ramach jego podziału kwotę **5 166 tys. zł** przeznaczyło na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, co oznaczało wypłatę **0,25 zł** na każdą akcję dla akcjonariuszy występujących na dzień 14 czerwca 2018 r. Dzień 02 lipca 2018 r. był dniem wypłaty dywidendy.

W związku z faktem, że Spółka na dzień 14 czerwca 2018 r. posiadała 500 000 szt. akcji własnych, różnica w kwocie **125 tys. zł**, pomiędzy kwotą dywidendy ustaloną w uchwale ZWZ, a kwotą dokonanej wpłaty do KDPW w Warszawie, 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 kwartalne sprawozdanie finansowe, wystąpiły następujące zdarzenia nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe:

- w dniu 2 lipca 2018 r. została wypłacona akcjonariuszom Spółki dywidenda za 2017 r. w kwocie 5 041 tys. zł w wysokości 0,25 zł na każdą akcję. W wypłacie dywidendy nie brało udziału 500 000 szt. akcji zakupionych przez Spółkę w ramach realizacji Programu Motywacyjnego i w związku z tym przeznaczona na wypłatę dywidendy i nierozdzielona kwota w wysokości 125 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy. Dzień dywidendy ustalony był na 14.06.2018 r.

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

Na koniec I półrocza bieżącego okresu sprawozdawczego zobowiązania warunkowe wyniosły **43 329 tys. zł** i uległy zwiększeniu w stosunku do stanu na dzień 31.12.2017 r. o kwotę 1 084 tys. zł.

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 30.06.2018 r.	Wartość na dzień 31.12.2017 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	925 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych	925 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych

			obróbki pozapiecowej wysokojakościowego żeliwa sferoidalnego".		
3	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr UDA-POIG.01.04.00-26-011/10-00 z dnia 10.08.2011 r. o dofinansowanie projektu "Badania i opracowanie techniki wytwarzania innowacyjnego wysokojakościowego żeliwa ausferytycznego".	1 722 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych	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	Województwo Świętokrzyskie w Kielcach	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr RPSW.01.02.00-26-0025/17-00 z dnia 25.04.2018 r. na dofinansowanie projektu „Badania i opracowanie zaawansowanej technologii obróbki skrawaniem odlewów żelwnych zgodnie z wymaganiami innowacyjnego elastycznego systemu paletyzacji”.	1 084 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych (okres trwałości projektu do 31.12. 2025 r.)	-
6	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. z późn. zm. na kwotę 10 000 tys. zł na okres do dnia 01.12.2019 r.	10 000	10 000
7	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 późn.zm. rozszerzającymi zakres umowy o gwarancje bankowe i ustalającymi limit na akredytywy na kwotę 2 200 tys. zł. na okres do dnia 19.11.2018 r.	2 200	2 200
8	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 wraz z późn. zm. w kwocie 1 000 tys. zł na okres do dnia 12.10.2018 r.	1 000	1 000
9	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. zm. na górną kwotę do 12 000 tys. zł na okres do 20.01.2020 r. dla kredytu i do 19.01.2021 r. dla akredytywy.	12 000	12 000
10	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. z późn. zm. 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
11	Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie 00-549 , ul. Piękna 20	weksel in blanco	Zabezpieczenie niewykorzystanego limitu w ramach Umowy Ramowej o Współpracy w zakresie Transakcji Terminowych i Pochodnych z dnia 11.04.2012 r. wraz z późn.zm. w kwocie 1 000 tys. zł na okres do dnia 11.01.2019 r.	1 000	1 000
12	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				43 329	42 245

Na dzień 30.06.2018 r. należności warunkowe odpowiadające kwocie możliwych do uzyskania dotacji uległy zmniejszeniu w stosunku do stanu na dzień 31.12.2017 r. i wyniosły **3 019 tys. zł.**

Lp.	Uprawniony	Zobowiązany /Lider Konsorcjum	Tytuł	Wartość w tys. zł na 30.06.2018 r.	Wartość w tys. zł na 31.12.2017 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.	-	159
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.	200	191
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	1 501	2 589
4	Odlewnie Polskie S.A.	STIFTELSEN SINTEF (SINTEF) z siedzibą w Norwegii - Lider Konsorcjum	Projekt nr 767533 z dn. 30.08.2017 r. pn. "Integrated approach to process optimisation for raw material resources efficiency, excluding recovery technologies of waste streams"- ENSUREAL (tłumacz: Zintegrowane podejście do procesu optymalizacji w zakresie wydajności zasobów surowców, z wyłączeniem technologii odzyskiwania strumieni odpadów)-współfinansowany ze środków unijnych w ramach programu Horizon 2020 - Umowa Konsorcjum z dn. 05.07.2017 r.	234	223
5.	Odlewnie Polskie S.A.	Województwo Świętokrzyskie w Kielcach	Umowa o dofinansowanie projektu pn. projektu „Badania i opracowanie zaawansowanej technologii obróbki skrawaniem odlewów żeliwnych zgodnie z wymaganiami innowacyjnego elastycznego systemu paletyzacji” nr RPSW.01.02.00-26-0025/17-00 z dnia 25.04.2018 r.	1 084	-
RAZEM				3 019	3 162

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 2018 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 2018 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 kwartalnego

Na dzień 30.06.2018 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 1 kw. 2018 r., tj. od 08.05.2018 r. do dnia przekazania raportu za I półrocze 2018 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. 08.05.2018 r.			Zmiany w okresie od 08.05.2018 r. do dnia przekazania raportu SA_P za I półr. 2018 r.		Stan na dzień 30.06.2018 r. i na dzień przekazania raportu SA-P za I półr. 2018 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.	1 319 415	6,38%	1 979	-	-	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 Wąsiel	1 491 982	7,22%	2 237	-	-	1 491 982	1,50	2 237	7,22%
6	Pozostali Akcjonariusze	5 608 157	27,14%	8 413	+ 404 000	-	6 012 157	1,50	9 018	29,09%
7	Leszek Walczyk - Wiceprezes Odlewni Polskich S.A.	948 578	4,59 %	1 423	+ 96 000	-	1 044 578	1,50	1 568	5,06%
8	Odlewnie Polskie S.A.	1 000 000	4,84%	1 500	-	- 500 000	500 000	1,50	750	2,42%
Razem:		20 664 121	100%	30 996	+ 500 000	- 500 000	20 664 121 */	x	30 996	100%

*/ Z ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym, Spółka posiada 500 000 szt. akcji własnych, które nie uczestniczą w głosowaniu.

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

W okresie od przekazania raportu za 1 kw. 2018 r., tj. od 08.05.2018 r. do dnia przekazania raportu za I półrocze 2018 r. wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Lp.	Osoba zarządzająca lub nadzorująca Spółkę	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu, tj. 08.05.2018 r.		Zwiększenia (+)/ zmniejszenia w okresie od 08.05.2018 r. do dnia przekazania raportu SA_P za I półr. 2018 r.		Stan na dzień 30.06.2018 r. i na dzień przekazania raportu SA_P za I półr. 2018 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	948 578	4,59 %	(+) 96 000	0,46%	1 044 578	5,06%
2	Zbigniew Ronduda - Prezes Zarządu	450 000	2,17 %	(+) 96 000	0,46%	546 000	2,64 %
3	Ryszard Pisarski - Wiceprezes Zarządu	450 000	2,17 %	(+) 96 000	0,46%	546 000	2,64 %
4	Kazimierz Kwiecień - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	100	0,0005 %	-	-	100	0,0005 %
Razem:		1 848 678	8,93 %	(+) 288 000	1,38%	2 136 678	10,34 %

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 2018 r., poza opisanymi w punkcie 4 niniejszej „Informacji Dodatkowej”, 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 surowki 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, 17 wrzesień 2018 r.

WICEPREZES ZARZĄDU

Ryszard Pisarski

ZARZĄD:
WICEPREZES ZARZĄDU

Leszek Walczyk

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Ronduda