

**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 3 kwartały 2019 roku

**Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach**

Starachowice, 14 listopad 2019 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.....	11
8. Informacje o utworzeniu , zwiększeniu , wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw oraz istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	11
9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	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. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki.....	13
14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów.....	13
15. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych emitenta, niezależnie od tego, czy aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)	13
16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	13
17. Opis organizacji grupy kapitałowej i udział w innych podmiotach.....	13
18. Istotne i zawarte na innych warunkach niż rynkowe transakcje z podmiotami powiązanymi.....	14
19. Instrumenty finansowe.....	14
20. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	14
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.....	15
24. Zdarzenia po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe , nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.....	15
25. Informacje dotyczące zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	15

26. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału , restrukturyzacji i zaniechania działalności.	17
27. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	17
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 okresowego	17
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 okresowego.....	18
30. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości	18
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 60 ust.1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dn. 29 marca 2018 r. (Dz.U. z 2018 r., poz. 757) Zarząd Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie z siedzibą w Starachowicach przekazuje dodatkowe informacje do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego:

1. Informacja o przyjętych przy sporządzaniu raportu zasadach ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, a także o porównywalności danych

W okresie 3 kwartałów 2019 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 2019 r. poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami wynikającymi z Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dn. 29 marca 2018 r.

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 ostatnio w półrocznym sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za 2019 r.

Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania skróconego sprawozdania finansowego za 3 kwartały 2019 r. nie uległy zmianom w stosunku do ich poprzedniego brzmienia opisanego w sprawozdaniu Zarządu stanowiącym element składowy do półrocznego sprawozdania finansowego za 2019 rok.

Skrócone sprawozdanie finansowe za 3 kwartały 2019 r. obejmuje okres obrotowy od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. i dane porównawcze za okres obrotowy od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r.

Dla pozycji bilansowych prezentowane są dodatkowo dane na koniec poprzedniego roku, tj. na 31.12.2018 r.

Skrócone sprawozdanie finansowe za 3 kwartały 2019 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę. Zgodnie z oceną Zarządu kontynuacja działalności gospodarczej w perspektywie kolejnych 12 miesięcy nie jest zagrożona.

Dane finansowe zawarte w skróconym sprawozdaniu za 3 kwartały 2019 r. i za analogiczny okres 2018 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	3 kwartały 2019 r.		3 kwartały 2018 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	161 456	37 473	148 706	34 961
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	20 219	4 693	12 881	3 028
III. Zysk/strata brutto	20 342	4 721	13 069	3 073
IV. Zysk/strata netto	16 235	3 768	10 281	2 417
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	116 492	26 635	109 386	25 609
VI. Kapitał własny (stan na koniec okresu)	74 281	16 984	62 125	14 544
VII. Kapitał zakładowy (stan na koniec okresu)	30 996	7 087	30 996	7 257
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na koniec okresu)	42 211	9 651	47 261	11 065

IX. Zobowiązania długoterminowe	2 226	509	3 246	760
X. Zobowiązania krótkoterminowe	27 187	6 216	30 084	7 043
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 948	4 166	13 603	3 198
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 6 354	- 1 475	- 15 915	- 3 742
XIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 8 967	- 2 081	- 4 468	- 1 050
XIV. Przepływy pieniężne netto	2 627	610	- 6 780	- 1 594
XV. Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec kwartału (w szt.)	20 044 833	20 044 833	19 850 422	19 850 422
XVI. Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu	19 654 121	19 654 121	20 164 121	20 164 121
XVII. Zanualizowany zysk / strata na jedną akcję w zł/EUR (zysk zanualizowany/ średnia ważona liczba akcji)	1,04	0,24	0,61	0,14
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję w zł/EUR (kapitał własny/ liczba akcji)	3,74	0,86	3,06	0,72

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 3 kwartały 2019 r. i danych porównawczych za 3 kwartały 2018 r. przyjęto:

- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych średni kurs dla waluty EUR obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do września danego roku, tj.:
1 EUR = 4,3086 PLN dla 3 kw. 2019 r.
1 EUR = 4,2535 PLN dla 3 kw. 2018 r.
- dla pozycji bilansowych przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy, tj.:
1 EUR = 4,3736 PLN na dzień 30.09.2019 r. - tabela NBP nr 189/A/NBP/2019 z dnia 30.09.2019 r.
1 EUR = 4,2714 PLN na dzień 30.09.2018 r. - tabela NBP nr 189/A/NBP/2018 z dnia 28.09.2018 r.

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

1 EUR = 4,3891 PLN ogłoszony na dzień 23 września 2019 r.
1 EUR = 4,3978 PLN ogłoszony na dzień 3 lipca 2018 r.

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

1 EUR = 4,2406 PLN ogłoszony na dzień 1 lipca 2019 r.
1 EUR = 4,1423 PLN ogłoszony na dzień 29 stycznia 2018 r.

Zanualizowany zysk na jedną akcję zwykłą w wysokości **1,04 zł** na koniec 3 kwartału 2019 r. (0,61 zł na koniec 3 kwartału 2018 r.) wyliczono dzieląc zysk netto za okres od 1 października 2018 r. do 30 września 2019 r. w kwocie **20 890 tys. zł** przez średnioważoną liczbę akcji występującą w tym okresie, która wyniosła **20 044 833 szt.**

Średnioważoną liczbę akcji obliczono na podstawie liczby akcji w kapitale podstawowym, tj. 20 664 121 szt. skorygowanej o sprzedaż akcji własnych w ilości 500 000 szt. w maju 2019 r., w ramach realizacji III transzy Programu Motywacyjnego oraz skorygowanej o 1 010 000 szt. akcji własnych zakupionych w dniu 19 czerwca 2019 r. w celu zabezpieczenia realizacji kolejnych transz Programu Motywacyjnego, a następnie ważonej wskaźnikiem odzwierciedlającym okres występowania tych akcji.

Wartość księgową na jedną akcję w wysokości **3,74 zł** na dzień 30.09.2019 r. (3,06 zł na dzień 30.09.2018 r.) wyliczono dzieląc wartość kapitału własnego na dzień 30.09.2019 r. wynoszącego **74 281 tys. zł** po pomniejszeniu o wartość akcji własnych, tj. o 757 tys. zł (odpowiednio na dzień 30.09.2018 r.: 61 750 tys. zł) przez liczbę akcji zwykłych występujących na dzień 30.09.2019 r., tj. **19 654 121 sztuk** (na dzień 30.09.2018 r.: 20 164 121 sztuk).

Stan akcji na 30.09.2019 r. do wyliczenia wartości księgowej został obliczony jako różnica pomiędzy ilością akcji w kapitale podstawowym tj. 20 664 121 sztuk i ilością 1 010 000 sztuk akcji własnych zakupionych przez Spółkę w m-cu czerwcu 2019 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 rozładniających 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 dniu 5 kwietnia 2019 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w przedmiocie powołania trzyosobowego Zarządu Spółki na kolejną wspólną trzyletnią kadencję, rozpoczynającą się następnego dnia po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2018 rok. W skład Zarządu zostali powołani dotychczasowi Członkowie Zarządu, tj. :
 - *Pan Zbigniew Ronduda , któremu powierzono funkcję Prezesa Zarządu,*
 - *Pan Leszek Walczyk, któremu powierzono funkcję Wiceprezesa Zarządu,*
 - *Pan Ryszard Pisarski, któremu powierzono funkcję Wiceprezesa Zarządu*
- w dniu 6 maja 2019 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwały m. in. w sprawie:
 - zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ten okres,
 - udzielenia wszystkim Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2018,
 - udzielenia wszystkim Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2018,
 - przeznaczenia zysku za 2018 r wynoszącego 14 936 tys. zł w części wynoszącej 6 037 tys. zł na kapitał zapasowy, w części wynoszącej 6 199 tys. zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy oraz w części wynoszącej 2 700 tys. zł na kapitał rezerwowy,
 - powołania na kolejną trzyletnią wspólną kadencję, rozpoczynającą się w dniu 07 maja 2019 r. i kończącą się 6 maja 2022r., pięcioosobowej Rady Nadzorczej Spółki w dotychczasowym składzie , tj.:
 - *Pan Kazimierz Kwiecień*
 - *Pan Roman Wrona*
 - *Pan Adam Stawowy*
 - *Pani Joanna Łączyńska - Suchodolska*
 - *Pani Ewa Majkowska*

Rada Nadzorcza ukonstytuowała się w dniu 7 maja 2019 r. i wybrała spośród siebie:

- *Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Kazimierza Kwietnia*
- *Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Romana Wrony*
- *Sekretarza Rady Nadzorczej w osobie Pana Adama Stawowego*

Rada Nadzorcza spośród swoich Członków powołała także Komitet Audytu w składzie:

- *Pani Ewa Majkowska – Przewodnicząca Komitetu Audytu*
- *Pan Kazimierz Kwiecień - Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu*
- *Pan Adam Stawowy – Sekretarz Komitetu Audytu*
- ustalenia wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej powołanych na kolejną trzyletnią kadencję w wysokości: 5 tys. zł brutto miesięcznie dla przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz po 4 tys. zł brutto miesięcznie dla pozostałych członków Rady Nadzorczej,
- ustalenie wynagrodzenia dla Członków Komitetu Audytu powołanych na kadencję Rady Nadzorczej rozpoczętą 7.05.2019 r. i kończącą się 6.05.2022 r. z tytułu pełnionych funkcji w Komitecie Audytu w wysokości 4 tys. zł brutto za udział w posiedzeniu,
- przyjęcia nowych zasad Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki w celu stworzenia silnego i efektywnego mechanizmu

motywacyjnego. Program Motywacyjny został wydłużony do 2024 roku i obejmuje osiem kolejnych lat obrotowych, tj.: 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 i 2023 r. W ramach Programu przyznanych będzie 4 200 000 szt. Opcji, w tym dla Kadry zarządzającej 2 520 000 szt., natomiast dla Kluczowych pracowników 1 680 000 szt. Przydział Opcji zostanie podzielony na osiem transz,

- uprawnienia do nabywania akcji własnych przez Spółkę w celu ich umorzenia, w ilości 1 000 000 szt. po cenie jednostkowej mieszczącej się w przedziale 1,50 zł do 3,90 zł za akcję, w okresie do dnia 6 maja 2024 r., ale nie dłużej niż do chwili wykorzystania kapitału rezerwowego utworzonego w tym celu,
- rozszerzenia sposobu wykorzystania kapitału rezerwowego Spółki, który zgodnie z nowym brzmieniem może być wykorzystany na:
 - nabywanie akcji własnych przez Spółkę w celu realizacji Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki,
 - nabywanie akcji własnych przez Spółkę w celu ich umorzenia,
 - realizację programów inwestycyjnych Spółki w przypadku ich uchwalenia przez Walne Zgromadzenie Spółki,
- w dniu 19 czerwca 2019 r. Spółka otrzymała od Noble Securities S.A. informację o rozliczeniu zawartej w dniu 17 czerwca 2019 r. transakcji nabycia akcji Spółki w ramach przeprowadzonego skupu akcji własnych w oparciu o „Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE z siedzibą w Starachowicach” z dnia 24 maja 2019 r. oraz o zapisaniu w dniu 19 czerwca 2019 r. na rachunku papierów wartościowych Spółki 1.010.000 akcji Spółki. Spółka nabyła akcje własne za cenę określoną w Zaproszeniu, tj. 3,50 zł za każdą akcję.
Celem nabycia akcji jest umożliwienie częściowej realizacji Programu Motywacyjnego Spółki przyjętego Uchwałą nr 25/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27.04.2016 r. w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej z późn. zm.
- w dniu 24 czerwca 2019 r. Spółka otrzymała od Banku Handlowego w Warszawie zawiadomienie dotyczące zmiany udziału Banku Handlowego w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Odlewnie Polskie na skutek zbycia w dniu 19 czerwca 2019 r. 1.010.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela. Po dokonaniu zbycia akcji Bank posiada 309.415 szt. akcji stanowiących 1,50% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Odlewnie Polskie S.A.
- w dniu 12 lipca 2019 r. została wypłacona akcjonariuszom Spółki dywidenda za 2018 r. w kwocie 5 896 tys. zł w wysokości 0,30 zł na każdą akcję. W wypłacie dywidendy nie brało udziału 1 010 000 szt. akcji zakupionych przez Spółkę w ramach realizacji Programu Motywacyjnego i w związku z tym przeznaczona na wypłatę dywidendy i nierozdzielona kwota w wysokości 303 tys. zł została przeznaczona na zwiększenie kapitału zapasowego. Dzień dywidendy ustalony był na 28.06.2019 r.
- w dniu 8 sierpnia 2019 r. Pani Joanna Łączyńska – Suchodolska złożyła oświadczenie o rezygnacji z członka w Radzie Nadzorczej Spółki Odlewnie Polskie S.A. Przyczyny rezygnacji nie zostały podane.
- w dniu 30 września 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, powołało na Członka Rady Nadzorczej Pana Jacka Jaroszkę na obecną kadencję, która rozpoczęła się 7 maja 2019 r. i upłynie 6 maja 2022 r.

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. Spółka kontynuowała swoją działalność podstawową w zakresie:

- produkcji odlewów ze stopów żelaza, z dominującym udziałem żeliwa sferoidalnego, przy wykorzystaniu zasobów produkcyjnych zlokalizowanych w kraju,
- świadczenia usług dla branży odlewniczej poprzez samobilansujący się Oddział w Niemczech.

Na wielkość wygenerowanych przychodów w 3 kwartale 2019 r. decydujący wpływ miała działalność jednostki macierzystej w kraju, z której przychód stanowił 81% przychodów ze sprzedaży ogółem.

W okresie 3 kwartałów 2019 r., w porównaniu do analogicznego okresu 2018 r., dynamika wartości przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosła **108,57%**.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów za 3 kwartały 2019 r. w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku wykazały dynamikę **105,74%**,

Udział przychodów ze sprzedaży w walutach obcych i zrównanych z nimi przychodów w PLN ustalonych na bazie cen walutowych (głównie w EUR) w przychodach ze sprzedaży ogółem za 3 kwartały 2019 r. wyniósł łącznie **81,37%** i był niższy o 1,97 pkt. procentowego w porównaniu z 3 kwartałami 2018 r.

Za 3 kwartały 2019 r. Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie **20 219 tys. zł** (za 3 kwartały 2018 r.: 12 881tys. zł), zysk brutto w kwocie **20 342 tys. zł** (za 3 kwartały 2018 r.: 13 069 tys. zł) oraz zysk netto w kwocie **16 235 tys. zł** (za 3 kwartały 2018 r.: 10 281 tys. zł).

Uzyskane za 3 kwartały 2019 r. na wszystkich poziomach działalności wyniki ekonomiczne osiągnęły znacząco 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.

Istotne czynniki, które miały wpływ na ukształtowanie wyników ekonomicznych w 3 kwartałach 2019 r., w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, to:

a) wpływające ujemnie na wyniki

- wzrost cen zakupu surowki odlewniczej, która jest podstawowym materiałem zużywanym w procesie produkcyjnym. Koszty surowki w średniej cenie zakupu z 3 kwartałów 2018 r. byłyby niższe o ok. 900 tys. zł,
- wzrost pozostałych kosztów operacyjnych o kwotę 539 tys. zł, w tym głównie z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących na należności od kontrahenta niemieckiego,
- wzrost średnio ok. 60% jednostkowej ceny zakupu energii elektrycznej

b) wpływające dodatnio na wyniki

- wzrost pozostałych przychodów operacyjnych o kwotę 710 tys. zł, w tym głównie z tytułu otrzymanych dotacji do realizowanych projektów B+R,

Spółka w okresie 3 kwartałów 2019 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 **30 606 tys. zł** (w 3 kw. 2018 r.: 28 291 tys. zł).

Spółka zakończyła w bieżącym okresie sprawozdawczym ważną inwestycję dotyczącą zakupu i wdrożenia trzeciego pieca do topienia metalu, co miało wpływ na istotny wzrost bezpieczeństwa w zakresie ciągłości produkcji płynnego metalu.

Pozostałe przychody operacyjne za 3 kw. 2019 r. i 3 kw. 2018 r. wyniosły odpowiednio **2 846 tys. zł** i 2 136 tys. zł, w tym:

Pozostałe przychody operacyjne	3 kw. 2019 r.	3 kw. 2018 r.
	tys. zł	tys. zł
Zysk z tytułu rozchody niefinansowych aktywów trwałych	7	119
Dofinansowanie ze środków pomocowych z lat ubiegłych do projektów inwestycyjnych i badawczych rozliczane proporcjonalnie do amortyzacji dotowanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	1409	1 030
Dofinansowanie – refundacja wynagrodzeń pracowniczych z PFRON	324	299
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	303	107
Zwrot z ZUS (Oddział)	107	-
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	-	232
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na materiały w magazynie	92	182
Użyczenie samochodu osobowego	104	64
Pozostałe	48	103
Razem:	2 846	2 136

Pozostałe koszty operacyjne za 3 kw. 2019 r. i 3 kw. 2018 r. wyniosły odpowiednio **1 145 tys. zł** i 606 tys. zł, w tym:

Pozostałe koszty operacyjne	3 kw. 2019 r.	3 kw. 2018 r.
	tys. zł	tys. zł
Odpisane w czasie koszty postępowania układowego	-	71
Przedawnione i umorzone należności	11	58
Przekazane darowizny	90	158
Odpisy aktualizujące na należności	895	113
Koszty złomowania	72	67
Odpisy aktualizujące zapasy	77	133
Pozostałe	-	6
Razem:	1 145	606

Pozostałe przychody finansowe za 3 kw. 2019 r. i 3 kw. 2018 r. wyniosły odpowiednio **270 tys. zł** i 320 tys. zł, w tym:

Przychody finansowe	3 kw. 2019 r.	3 kw. 2018 r.
	tys. zł	tys. zł
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	270	320
Pozostałe	-	-
Razem:	270	320

Pozostałe koszty finansowe za 3 kw. 2019 r. i 3 kw. 2018 r. wyniosły odpowiednio **147 tys. zł** i 132 tys. zł, w tym:

Koszty finansowe	3 kw. 2019 r.	3 kw. 2018 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki od otrzymanych kredytów bankowych	91	77
Prowizja od otrzymanych kredytów bankowych	19	17
Odsetki od zobowiązań budżetowych	-	-
Odsetki od leasingu i inne	4	7
Aktualizacja wartości aktywów finansowych (odwrócenie wyceny)	-	21
Pozostałe	33	10
Razem:	147	132

EBITDA za 3 kwartały 2019 r. wyniósł **27 780 tys. zł** i był wyższy od EBITDA za 3 kwartały 2018 r. o **41,62%**.

Nadwyżka finansowa za 3 kwartały 2019 r. wyniosła **23 796 tys. zł** i była wyższa o **39,85%** od osiągniętej za 3 kwartały ubiegłego roku.

Różnica stanu podatku odroczonego na początek okresu sprawozdawczego i koniec 3 kwartału 2019 r. ujęta w rachunku zysków i strat wykazała rezerwę z tego tytułu w kwocie 45 tys. zł. Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych za 3 kwartały 2019 r. wyniósł **4 062 tys. zł** (za 3 kw. 2018 r.: 3 177 tys. zł) i został terminowo uregulowany.

Za 3 kwartały 2019 r. i analogiczny okres 2018 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

Wskaźniki rentowności	3 kw. 2019 r.	3 kw. 2018 r.	Dynamika 3 kw.2019 r./ 3 kw.2018 r.
Marża brutto ze sprzedaży <i>[zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży]</i>	19,95%	17,80%	112,08%
Rentowność działalności operacyjnej <i>[zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży]</i>	12,52%	8,66%	144,57%
Rentowność brutto <i>[zysk brutto / przychody ze sprzedaży]</i>	12,60%	8,79%	143,34%
Rentowność netto <i>[zysk netto / przychody ze sprzedaży]</i>	10,06%	6,91%	145,59%
Rentowność majątku (ROA) <i>[zysk netto / aktywa ogółem]</i>	13,94%	9,40%	148,30%

Rentowność kapitału (ROE) <i>[zysk netto / średni kapitał własny]</i>	23,02%	16,55%	139,09%
EBITDA <i>[wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja]</i>	27 780 tys. zł	19 616 tys. zł	141,62%
Nadwyżka finansowa <i>[wynik netto + amortyzacja]</i>	23 796 tys. zł	17 015 tys. zł	139,85%

Za 3 kwartały 2019 r. w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku Spółka odnotowała wzrost dynamiki wszystkich wskaźników rentowności.

Wybrane wskaźniki zadłużenia i płynności za 3 kwartały 2019 r. i 3 kwartał 2018 r. przyjęły wartości jak niżej:

Wskaźniki zadłużenia i płynności	3 kw. 2019 r.	3 kw. 2018 r.	Dynamika 3 kw.2019 r. / 3 kw.2018 r.
poziom zadłużenia w % <i>[zobowiązania i rez. na zobowiązania ogółem / aktywa ogółem]</i>	36,23%	43,21%	83,84%
płynność bieżąca <i>[majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	2,17	1,72	126,16%
płynność szybka <i>[(majątek obrotowy- zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	1,65	1,26	130,95%
cykl zapasów w dniach <i>[średni stan zapasów * 90 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	24	26	92,31%
cykl należności handlowych w dniach <i>[średni stan należności handlowych * 90 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	38	40	95,00%
cykl zobowiązań handlowych w dniach <i>[średni stan zobowiązań z tyt. dostaw * 90 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	32	32	100%

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka terminowo regulowała swoje zobowiązania, a poziom zadłużenia uległ obniżeniu w porównaniu z 3 kwartałem 2018 r. o 6,98 pkt procentowego, co sukcesywnie zmniejsza ryzyko finansowe 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 1,65 co oznacza, że należności i środki pieniężne pokrywają zobowiązania bieżące.

Wskaźniki płynności bieżącej i płynności szybkiej uległy poprawie, cykl zapasów i należności handlowych uległ skróceniu, natomiast cykl zobowiązań handlowych nie uległ zmianie.

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

W sprawozdaniu finansowym za 3 kwartały 2019 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki.

5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

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

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

W 3 kwartałach 2019 r. utworzono następujące odpisy aktualizujące wartość zapasów:
[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2018 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 30.09.2019 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów	719	77	-	92	704
Odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych	182	-	-	-	182

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 3 kwartałach 2019 r. utworzono oraz rozwiązano i wykorzystano następujące odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2018 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 30.09.2019 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący udziały w innych jednostkach	2	-	-	-	2
Odpis aktualizujący należności	265	828	66	226	801

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

W Spółce , w 3 kwartałach 2019 r. utworzono oraz wykorzystano następujące rezerwy:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2018 r.	zwiększenia	zmniejszenia		rekasyfikacja	stan na 30.09.2019 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie		
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne , w tym:	4 663	2 057	1 469	415	130	4 966
1.1 długoterminowe (odprawy emerytalne i jubileuszowe)	3 378	45	76	-	(624)	2 723
1.2. krótkoterminowe	1 285	2 012	1 393	415	754	2 243
- rezerwa na odprawy emerytalne	71	21	-	-	754	846
- rezerwa na urlopy i nagrody jubileuszowe	988	706	265	415	-	1 014
- rezerwa na inne wynagrodzenia	226	1 285	1 128	-	-	383
2. Pozostałe rezerwy	258	118	42	132	-	202
2.1. długoterminowe	-	-	-	-	-	-
2.2. krótkoterminowe	258	118	42	132	-	202
- pozostałe rezerwy na koszty bieżące	258	118	42	132	-	202

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosły o kwotę **32 tys. zł.**

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2019 r. do 30.09.2018 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosły o kwotę **77 tys. zł.**

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

W 3 kwartałach 2019 r. Spółka poniosła łącznie nakłady na cele inwestycyjne oraz na prace badawczo- rozwojowe w wysokości **6 980 tys. zł** (z tego wydatki na prace B+R

wyniosły **1 385 tys. zł**, z których kwotę 766 tys. rozliczono na nakłady inwestycyjne, a kwotę 619 tys. zł rozliczono bezpośrednio w koszty). Nakłady na B+R stanowiły **0,86%** przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów).

W celu dostosowania się do zmieniających się realiów rynkowych, Spółka w ramach własnych możliwości, wykorzystując zarówno wysoko wykwalifikowaną kadrę i innowacyjne technologie, a także współpracując z jednostkami naukowymi prowadzi sukcesywne badania nad udoskonalaniem produkowanych wyrobów poprzez ulepszanie procesów technologicznych, a także badania w kierunku konwersji dotychczasowych tworzyw odlewniczych na tworzywa o lepszych parametrach, w tym: wytrzymałościowych, odpornych na ścieranie i o większej plastyczności.

Aktualnie Spółka realizuje projekt badawczy w zakresie badania i opracowania zaawansowanej technologii obróbki skrawaniem odlewów żeliwnych zgodnie z wymaganiami innowacyjnego elastycznego systemu paletyzacji.

Na przełomie roku 2019/2020 Spółka rozpoczęła realizację projektu badawczego w zakresie opracowania innowacyjnej technologii komponentów odlewniczych z wysokojakościowego żeliwa sferoidalnego przy zastosowaniu nowatorskiej w skali światowej techniki hybrydowo- dynamicznej modyfikacji ciekłego stopu, który w części będzie współfinansowany ze środków publicznych.

Wartość zapłaconych zaliczek na środki trwałe, na dzień 30.09.2019 r. wyniosła 1 208 tys. zł.

Do głównych nakładów inwestycyjnych zalicza się:

- piec indukcyjny	797 tys. zł
- linia kablowa	761 tys. zł
- licencja na zintegrowany system ABAS ERP	666 tys. zł
- budowa hali magazynowej na odlewy do obróbki	452 tys. zł
- elektryczny piec węgłny	359 tys. zł
- automatyczny system modyfikacji dynamicznej	323 tys. zł
- system monitoringu zakładu	349 tys. zł
- przebudowa budynku administracyjnego	292 tys. zł
- wózki widłowe i paletowe	284 tys. zł
- samochody osobowe	636 tys. zł
- wkladarka do rdzeni z robotem nakłuwającym	296 tys. zł
- przebudowa rozdzielni wewnętrznej GPZ	170 tys. zł
- modernizacja budynku GPZ	154 tys. zł

Na dzień 30.09.2019 r. wystąpiły nieprzeteterminowane zobowiązania umowne z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie łącznej **4 984** tys. zł, z tego:

- kwota 1 623 tys. zł została ujęta w ewidencji bilansowej,
- kwota 3 361 tys. zł została ujęta w ewidencji pozabilansowej z uwagi na późniejszy okres realizacji zgodnie z zawartymi umowami.

Po dniu bilansowym z powyższej kwoty uregulowano kwotę 2 364 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 30.09.2019 r. nie wystąpiły żadne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

13. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki

W drugim kwartale 2019 r. rozpoczęła się i trwa nadal kontrola podatkowa w Oddziale Spółki w Niemczech prowadzona przez niemiecki urząd fiskalny w Kleve. Przedmiotem kontroli jest podatek dochodowy od osób prawnych i podatek od wartości dodanej za lata 2014 -2016.

W toku toczącego się postępowania Spółka przedłożyła organowi kontrolnemu wszystkie wymagane przez niego dokumenty oraz wyjaśnienia i w dniu 24 października w odpowiedzi na pismo z dnia 25 września przekazała Urzędowi swoje stanowisko w przedmiocie przyjętej metodologii podziału zysku brutto na część opodatkowaną w Niemczech i w Polsce. Na kolejnym etapie toczącego się postępowania przewidziane są rozmowy – negocjacje w sprawie ostatecznych ustaleń kontrolnych, przy czym na dzień sporządzenia sprawozdania termin ten nie jest jeszcze znany.

Poza tym w okresie trzech kwartałów 2019 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub też organem administracji publicznej żadne postępowania dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Spółki.

14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów

W sprawozdaniu finansowym za 3 kwartały 2019 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 emitenta, 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 i skala spowolnienia gospodarczego w Strefie Euro, w powiązaniu z poziomem inwestycji w gospodarce krajowej w szczególności finansowanych przy wsparciu środkami unijnymi
- kształtowanie się kursów walut obcych, w tym w szczególności EUR/PLN
- kształtowanie się cen surowców i materiałów używanych do produkcji odlewniczej, głównie surówki 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 innych podmiotów/osób 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 3 kwartałach 2019 r. nie zawierała z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

19. Instrumenty finansowe

Działalność Spółki w 3 kwartałach 2019 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., obecnie BNP Paribas 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., obecnie BNP Paribas Bank Polska S.A. Spółka mogła korzystać z limitu na obsługę Transakcji Terminowych i Pochodnych w wysokości 1 000 tys. zł.

Ponadto w ramach umowy kredytowej zawartej z Raiffeisen Bank Polska S.A., obecnie BNP Paribas Bank Polska S.A. na kwotę 3 500 tys. zł, Spółka mogła korzystać z umownej kwoty w okresie do 31 października 2019 r. na finansowanie inwestycji w ramach realizowanego projektu „Wzrost kompetencji Ośrodka Badawczo - Rozwojowego Komponentów Odlewniczych w zakresie automatyzacji i robotyzacji procesowej”.

W 3 kwartałach 2019 r. średnio dzienne wykorzystanie kredytów udostępnionych w ramach podpisanych z Bankami umów liczone z dni wykorzystania kredytów wyniosło 3 831 tys. zł, a ich stan wykorzystania na 30.09.2019 r. wyniósł 3 247 tys. zł.

W okresie 3 kwartałów 2019 r. Spółka nie zawierała terminowych transakcji walutowych.

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

W 3 kw. 2019 r. nie wystąpiła zmiana metody ustalania wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

W 3 kw. 2019 r. nie miała miejsca zmiana w kwalifikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

W 3 kw. 2019 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, przy pozytywnej opinii Rady Nadzorczej, w dniu 06.05.2019 r. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w kwocie **6 199 tys. zł, tj. 0,30 zł** na każdą akcję, w ramach podziału zysku osiągniętego za 2018r.

Dzień dywidendy ustalono na 28 czerwca 2019 r., a dzień wypłaty dywidendy na 12 lipca 2019 r.

W związku z faktem, że Spółka na dzień 28 czerwca 2019 r. posiadała 1010 000 szt. akcji własnych, różnica w kwocie **303 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 kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

W dniu 24 października 2019 roku innogy Polska Spółka Akcyjna w ramach realizacji obowiązku dostosowania zawartej umowy sprzedaży energii elektrycznej do wymogów przewidzianych przepisami ustawy z dn. 28.12.2018 roku o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw obniżyła ceny i stawki opłat stosowane w rozliczeniach ze Spółką do poziomu obowiązującego na dzień 30.06.2018 roku i dokonała w tym dniu stosownych korekt faktur wystawionych za okres od stycznia do czerwca 2019 roku. Kwota wystawionych korekt brutto wyniosła: 2.588.469,41 zł i w dniu 31 października 2019 roku wpłynęła na rachunek Spółki. Wartość netto w kwocie 2.104.446,66 zł dodatkowo wpłynie na wynik 2019 roku.

Ponadto po dniu, na który sporządzono bieżące kwartalne sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

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

Na koniec 3 kwartału bieżącego okresu sprawozdawczego zobowiązania warunkowe wyniosły **42 404 tys. zł** i nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31.12.2018 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 30.09.2019 r.	Wartość na dzień 31.12.2018 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.01.04.00-26-011/10-00 z dnia 10.08.2011 r. o dofinansowanie projektu "Badania i opracowanie techniki wytwarzania innowacyjnego wysokojakościowego żeliwa ausferycznego".	1 722 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych	1 722 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych
3	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.).
4	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

5	Bank Millennium S.A. w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie niewykorzystanego limitu do Umowy o Linie na Gwarancje Bankowe i Akredytywy Dokumentowe nr 6410/13/424/04 z dnia 20.11.2013 r. z późn.zm. na kwotę 2 200 tys. zł. na okres do dnia 19.11.2019 r. przy czym kwota jednorazowej gwarancji nie może przekroczyć kwoty 1 000 tys. zł, a kwota jednorazowej otwartej akredytywy nie może przekroczyć kwoty 2 200 tys. zł.	2 200	2 200
6	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 09.12.2019 r.	1 000	1 000
7	Raiffeisen Bank Polska S.A., obecnie BNP Paribas 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
8	Raiffeisen Bank Polska S.A., obecnie BNP Paribas 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
9	Raiffeisen Bank Polska S.A., obecnie BNP Paribas 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 czas nieokreślony, z tym, że obowiązuje wyłącznie w okresie ważności Umowy Ramowej, która zgodnie z Anekssem nr 3z dnia 6.02.2019 r. ważna jest do 27.01.2021 r. aktualnie zawarta jest również na czas nieokreślony	1 000	1 000
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
11	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 żeliwnych 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.)	1 084 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych (okres trwałości projektu do 31.12. 2025 r.)
RAZEM				42 404	42 404

Na dzień 30.09.2019 r. należności warunkowe odpowiadające kwocie możliwych do uzyskania dotacji uległy zmniejszeniu w stosunku do stanu na dzień 31.12.2018 r. i wyniosły **1 763 tys. zł.**

Lp.	Uprawniony	Zobowiązany /Lider Konsorcjum	Tytuł	Wartość w tys. zł na 30.09.2019 r.	Wartość w tys. zł na 31.12.2018 r.
1	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.	13	-
2	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	751	770
3	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.	228	230

4	Odlewnie Polskie S.A.	Województwo Świętokrzyskie w Kielcach	Umowa o dofinansowanie projektu pn. „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.	771	1 040
RAZEM				1 763	2 040

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

W okresie od stycznia do września 2019 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 2019 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 okresowego

Na dzień 30.09.2019 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 półrocznego za 2019 r., tj. od 18.09.2019 r. do dnia przekazania raportu za 3 kw. 2019 r. nie 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. 18.09.2019 r. (SA-P /2019 r.) i na dzień przekazania niniejszego raportu SA-Q3/2019 r.			
		Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	Cena nominalna [w zł]	Wartość nominalna [w tys. zł]	% udział w kapitale zakładowym
1	OP Invest Sp. z o. o.	5 765 246	1,50	8 648	27,90%
2	Adam Żyła	2 465 000	1,50	3 697	11,93%
3	PKO OFE w Warszawie	2 065 743	1,50	3 099	10,00%
4	Marcin Wąsiel	1 491 982	1,50	2 237	7,22%
5	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	309 415	1,50	465	1,50%
6	Leszek Walczyk – Wiceprezes Odlewni Polskich S.A.	1 140 578	1,50	1 711	5,52%
7	Pozostali Akcjonariusze	6 416 157	1,50	9 624	31,05%
8	Odlewnie Polskie S.A.	1 010 000	1,50	1 515	4,88%
Razem:		20 664 121 */	x	30 996	100%

*/Z ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym, Spółka posiada 1 010 000 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 okresowego

W okresie od przekazania raportu półrocznego za 2019 r., tj. od 18.09.2019 r. do dnia przekazania raportu za 3 kw. 2019 r. nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Lp	Osoba zarządzająca lub nadzorująca Spółkę	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu , tj. 18.09.2019 r. (SA-P /2019 r.) i na dzień przekazania niniejszego raportu SA-Q3/2019 r.			
		Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	Cena nominalna [w zł]	Wartość nominalna [w tys. zł]	% udział w kapitale zakładowym
1	Leszek Walczyk - Wiceprezes Zarządu	1 140 578	1,50	1 711	5,52%
2	Zbigniew Ronduda - Prezes Zarządu	642 000	1,50	963	3,11 %
3	Ryszard Pisarski - Wiceprezes Zarządu	642 000	1,50	963	3,11 %
4	Kazimierz Kwiecień – Przewodniczący Rady Nadzorczej	100	1,50	0	0,0005 %
5	Jacek Jaroszek - Członek Rady Nadzorczej	70 000	1,50	105	0,33%
Razem:		2 494 678	x	3 742	12,07%

30. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości

Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie udzieliła poręczenia kredytu lub pożyczki ani też nie udzieliła 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 3 kw. 2019 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:

- pogarszająca się koniunktura w krajach Unii Europejskiej w powiązaniu z sytuacją rynkową i ekonomiczno-finansową głównych kontrahentów Spółki w szczególności kontrahentów z Niemiec
- tempo i skala spadku zamówień od stałych kontrahentów Spółki
- 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 czynników 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

- utrzymanie w warunkach dekonunktury efektywności ekonomicznej prowadzonej działalności na terenie Niemiec poprzez Oddział Spółki realizujący umowy w obiektach fabrycznych klientów niemieckich.

Starachowice, 14 listopad 2019 r.

WICEPREZES ZARZĄDU

Ryszard Pisarski

ZARZĄD:

WICEPREZES ZARZĄDU

Leszek Walczyk

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Ronduda