

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

## INFORMACJA DODATKOWA

do skróconego sprawozdania finansowego

za 3 kwartały 2013 r.

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE  
w Starachowicach

Starachowice, 14 listopada 2013 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 i 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.....                                                                                                                                                                                                                                    | 11 |
| 12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych .....                                                                                                                                                                                                                                                               | 12 |
| 13. Postępowania toczące się przed sądem 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 .....                                                                                                          | 12 |
| 17. Opis organizacji grupy kapitałowej .....                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 12 |
| 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 kwartalne 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. ....                | 15 |
| 27. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok. ....                                                                                                                                                               | 15 |
| 28. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego..... | 15 |
| 29. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego .....                                           | 16 |
| 30. Udzielone poręczenia i gwarancje, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki .....                                                                                                                                                   | 16 |
| 31. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej , majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.....                                                                  | 16 |
| 32. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....                                                                                                                                                           | 17 |

Zgodnie z paragrafem 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim ( Dz. U. z 2009 r. , Nr 33, poz. 259), Zarząd Spółki Akcyjnej Odlewni 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 2013 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. Nr 152 z 2009 r., poz. 1223 , z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami wynikającymi z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. , Nr 33, poz. 259 z późn.zm.).

Stosowane w Spółce zasady (polityka) rachunkowości, sposób wyceny składników majątkowych oraz pomiar wyniku finansowego, określone zostały w Zakładowym Planie Kont (ZPK) i przedstawione ostatnio w półrocznym sprawozdaniu Zarządu za 2013 rok.

Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania skróconego sprawozdania finansowego za 3 kwartały 2013 roku nie uległy zmianom w stosunku do ich poprzedniego brzmienia opisanego w sprawozdaniu Zarządu stanowiącym element składowy półrocznego sprawozdania finansowego za 2013 rok.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrotowy od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r. i dane porównawcze za okres obrotowy od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.

Dla pozycji bilansowych prezentowane są dodatkowo dane porównawcze na 31.12.2012 r. oraz dane porównawcze na 30.06.2013 r.

Skrócone sprawozdanie finansowe za 3 kwartały 2013 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 kwartalnym za 3 kwartały 2013 roku i za analogiczny okres 2012 roku nie podlegały przekształceniu i doprowadzeniu do porównywalności z uwagi na stosowanie identycznych zasad wyceny w obydwu okresach. Zakres danych sprawozdawczych i porównawczych wykazanych w danej pozycji kwartalnego sprawozdania finansowego jest jednakowy.

**2. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego**

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                               | 3 kwartały 2013 r. |          | 3 kwartały 2012 r. |          |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|----------|--------------------|----------|
|                                                                      | tys. zł            | tys. EUR | tys. zł            | tys. EUR |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów      | 84 054             | 19 903   | 77 035             | 18 365   |
| II. Zysk/strata z działalności operacyjnej                           | 4 697              | 1 112    | 4 741              | 1 130    |
| III. Zysk/strata brutto                                              | 4 673              | 1 107    | 4 070              | 970      |
| IV. Zysk/strata netto                                                | 3 939              | 933      | 4 202              | 1 002    |
| V. Aktywa (stan na koniec okresu)                                    | 78 247             | 18 558   | 75 477             | 18 347   |
| VI. Kapitał własny (stan na koniec okresu)                           | 27 894             | 6 616    | 23 006             | 5 592    |
| VII. Kapitał zakładowy (stan na koniec okresu)                       | 61 992             | 14 703   | 61 992             | 15 069   |
| VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na koniec okresu) | 50 353             | 11 942   | 52 471             | 12 755   |

|                                                                                                              |            |            |            |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                                                     | 6 308      | 1 494      | 7 428      | 1 771      |
| X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                                                    | -3 804     | - 901      | - 2 381    | - 568      |
| XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                                                      | - 1 833    | - 434      | - 5 027    | - 1 198    |
| XII. Przepływy pieniężne netto                                                                               | 671        | 159        | 20         | 5          |
| XIII. Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec kwartału (w szt.)                                       | 20 664 121 | 20 664 121 | 20 664 121 | 20 664 121 |
| XIV. Liczba akcji (w szt.)                                                                                   | 20 664 121 | 20 664 121 | 20 664 121 | 20 664 121 |
| XV. Zanualizowany zysk / strata na jedną akcję w zł/EUR<br>(zysk zanualizowany/ średnia ważona liczba akcji) | 0,24       | 0,05       | 0,29       | 0,07       |
| XVI. Wartość księgowa na jedną akcję w zł/EUR<br>(kapitał własny/ liczba akcji)                              | 1,35       | 0,32       | 1,11       | 0,27       |

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 3 kwartały 2013 r. i 2012 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 = 4,2231 PLN dla 3 kwartałów 2013 r.**  
**1 EUR = 4,1948 PLN dla 3 kwartałów 2012 r.**
- dla pozycji bilansowych przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy, tj.:  
**1 EUR = 4,2163 PLN dla 3 kwartału 2013 r.** (tabela NBP nr 189/A/NBP/2013 z dnia 30.09.2013 r.)  
**1 EUR = 4,1138 PLN dla 3 kwartału 2012 r.** (tabela NBP nr 189/A/NBP/2012 z dnia 28.09.2012 r.)

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

**1 EUR = 4,3432 PLN** ogłoszony na dzień 24 czerwca 2013 r.  
**1 EUR = 4,5135 PLN** ogłoszony na dzień 5 stycznia 2012 r.

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

**1 EUR = 4,0671 PLN** ogłoszony na dzień 2 stycznia 2013 r.  
**1 EUR = 4,0465 PLN** ogłoszony na dzień 7 sierpnia 2012 r.

**Zanualizowany zysk na jedną akcję zwykłą** w wysokości **0,24 zł** wyliczono dzieląc zanulizowany zysk netto w kwocie **4 594 203,54 zł** (tj. zysk netto za okres 01.10.2012 r.-30.09.2013 r.) przez średnią ważoną liczbę akcji występującą w tym okresie, która wyniosła **20 664 121 sztuk**.

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

**Wartość księgową na jedną akcję** w wysokości **1,35 zł** na dzień 30.09.2013 r. wyliczono dzieląc wartość kapitału własnego na dzień 30.09.2013 r. wynoszącego **27 894 241,15 zł** przez liczbę akcji zwykłych na dzień 30.09.2013 r., tj. **20 664 121 sztuk**.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. w Spółce Odlewnie Polskie S.A. wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na jej sytuację majątkową i finansową:

- 1) w dniu 15.01.2013 r. Spółka podpisała z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie Aneks nr 2 do Umowy o Limit Wierzytelności skutkujący przedłużeniem okresu obowiązywania umowy do dnia 31 stycznia 2014 roku oraz zwiększeniem wartości z kwoty 7 000 tys. zł do kwoty 8 000 tys. zł. o limit na akredytywy bez pokrycia z góry i gwarancje bankowe do kwoty 1 000 tys. zł z zachowaniem dotychczasowych rodzajów zabezpieczeń. Z tytułu podpisania niniejszego Aneksu Bank pobrał jednorazową prowizję w wysokości 0,7 % kwoty limitu. Zabezpieczeniem umowy jest udzielone Bankowi pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Spółki w Raiffeisen Bank Polska S.A., hipoteka do kwoty 12 000 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania gruntu, położonego w Starachowicach przy Al. Wyzwolenia 70, dla którego Sąd Rejonowy w Starachowicach, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KI1H/00023237/0 wraz z cesją praw na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości z zastrzeżeniem, że suma ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych nie może być niższa niż 8 000 tys. zł oraz potwierdzona cesja należności od kontrahentów Spółki. Oprocentowanie kredytu udzielonego w ramach Aneksu Nr 2 do Umowy o Limit Wierzytelności stanowi suma stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w PLN i marży Banku w wysokości 1,2% w skali roku. Pozostałe warunki tej umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów,
- 2) w dniu 12.04.2013 r. Rada Nadzorcza Spółki Odlewnie Polskie S.A. podjęła Uchwałę Nr 6/2013 w przedmiocie ustalenia trzyosobowego składu Zarządu Spółki na kolejną wspólną trzyletnią kadencję. Uchwałami Rady Nadzorczej Nr 7/2013, 8/2013 i 9/2013 w skład Zarządu na kolejną kadencję rozpoczynającą się następnego dnia po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2012 rok zostali powołani:
  - Pan Zbigniew Ronduda, któremu Rada powierzyła funkcję Prezesa Zarządu,
  - Pan Leszek Walczyk, któremu Rada powierzyła funkcję Wiceprezesa Zarządu,
  - Pan Ryszard Pisarski, któremu Rada powierzyła funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- 3) w dniu 16.05.2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało na kolejną trzyletnią kadencję pięcioosobową Radę Nadzorczą w składzie: Pan Kazimierz Kwiecień, Pani Joanna Katarzyna Łączyńska – Suchodolska Tadeusz Ryszard Piel, Pan Adam Stefan Stawowy oraz Pan Roman Paweł Wrona. Zgodnie z otrzymanymi oświadczeniami Członkowie Rady Nadzorczej nie prowadzą działalności konkurencyjnej w stosunku do Odlewni Polskich S.A., jak również nie uczestniczą w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej, ani nie uczestniczą w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członkowie jej organu i nie są wpisani w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

W tym dniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdziło sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2012, udzieliło Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2012 r. , a także podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku za 2012 r. na pokrycie straty z lat ubiegłych,
- 4) W dniu 28.06.2013 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej Odlewnie Polskie S.A. Przewodniczącą Rady Nadzorczej Spółki została wybrana Pani Joanna Łączyńska - Suchodolska, Wiceprzewodniczącym i Sekretarzem Rady został wybrany Pan Kazimierz Kwiecień. Obecny skład i powierzone funkcje w Radzie Nadzorczej przedstawiają się następująco: Pani Joanna Łączyńska - Suchodolska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej Pan Kazimierz Kwiecień - Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady

Nadzorczej Pan Tadeusz Piela – Członek Rady Nadzorczej Pan Adam Stawowy - Członek Rady Nadzorczej Pan Roman Wrona - Członek Rady Nadzorczej,

- 5) w dniu 28.06.2013 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie S.A. za 2013 r. oraz przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2013 r. jest spółka Biegli Rewidenci Kielce Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach, działająca pod adresem 25-324 Kielce ul. Sandomierska 105, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 473. Umowa z biegłym zostanie zawarta na czas wykonania badania sprawozdań za 2013 rok. Spółka Biegli Rewidenci Kielce Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach nie przeprowadzała dotychczas badania ani przeglądu sprawozdań finansowych Spółki Odlewnie Polskie S.A.
- 6) w dniu 12.07.2013 r. Zarząd Spółki Odlewnie Polskie S.A. poinformował, że w okresie od 14.12.2012 r. do 12.07.2013 r. poprzez zrealizowanie kolejnego zamówienia na dostawę odlewów żeliwnych dla KORPO Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworze, osiągnęła wartość przychodów ze sprzedaży do tej Spółki w łącznej wysokości 9 743 tys. zł. Realizacja zamówień odbyła się na warunkach rynkowych nie odbiegających od postanowień ogólnie przyjętych w umowie dostawy, bez zapisów dotyczących kar umownych i warunków. Umowa ta spełnia kryterium znaczącej umowy zgodnie z par. 5 ust. 1 pkt 3 w związku z par. 2 ust. 1 pkt 44 b) RRM GPW (Dz. U. 2009 Nr 33 poz. 259 z późn.zm.),
- 7) w dniu 23.07.2013 r. Spółka Odlewnie Polskie została poinformowana, że PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny (dalej zwany PKO OFE) na dzień 19.07.2013 r., w związku z zakończeniem likwidacji Otwartego Funduszu Emerytalnego POLSAT (zwanego dalej OFE POLSAT) i przejęciem w tym dniu przez PKO OFE aktywów OFE POLSAT, liczba akcji Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie posiadanych przez PKO OFE wyniosła 2 065 743, co stanowi 9,9968% udziału w kapitale zakładowym Spółki, a liczba z powyższych akcji wyniosła również 2 065 743, co stanowi 9,9968% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W okresie 3 kwartałów 2013 roku Spółka utrzymała dobrą pozycję na europejskim rynku producentów komponentów odlewniczych pomimo utrzymującego się od drugiego półrocza 2012 roku spowolnienia w gospodarce europejskiej.

W okresie 9 mc-y 2013 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2012 roku nastąpił wzrost wartości przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, wykazujący dynamikę **109,11%**, natomiast koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów za 9 m-cy 2013 roku, w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku, wykazały mniejszą dynamikę niż przychody ze sprzedaży, to jest **108,04%**, co należy uznać za pozytywny kierunek poprawy efektywności operacyjnej skutkujący wzrostem marży brutto.

Sprzedaż odlewów w tonach za 3 kwartały 2013 roku wyniosła 9 917 ton i w stosunku do sprzedaży odlewów w analogicznym okresie ubiegłego roku wynoszącej 9 347 ton wykazała dynamikę **106,10%**.

Udział przychodów ze sprzedaży w walutach obcych i zrównanych z nimi przychodów w PLN ustalonych na bazie cen walutowych (głównie w EUR) w przychodach ze sprzedaży ogółem za 9 miesięcy 2013 r. wyniósł łącznie **85,66%** i wzrósł 4,32 punkty procentowe w stosunku do 9 miesięcy 2012 r. (81,34%).

Koszty sprzedaży za 3kwartały 2013 r. w stosunku do analogicznego okresu 2012 r. wykazały dynamikę **98,97%**, zaś koszty ogólnego zarządu wykazały dynamikę **132,27%**. Wzrost kosztów ogólnego zarządu wiązał się głównie: z poniesieniem kosztów remontów budynków administracyjnych oraz wypłatą w m-cu czerwcu jednorazowej nagrody dla pracowników Spółki zgodnej z regulaminem płacowym Spółki.

Za 3 kwartały 2013 r. Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie **4 697 tys. zł**, ( za 3 kwartały 2012 r.: 4 741 tys. zł ), zysk brutto w kwocie **4 673 tys. zł** ( za 3 kwartały 2012r.: 4 070 tys. zł) oraz zysk netto w kwocie **3 939 tys. zł** ( za 3 kwartały 2012 r.: 4 202 tys. zł).

Różnica stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek i koniec bieżącego okresu sprawozdawczego obejmującego 9 m-cy 2013 r. ujęta w rachunku zysków i strat wykazała rezerwę z tego tytułu w kwocie 734 tys. zł., która pomniejszyła wynik netto uzyskany za 9 m-cy 2013 r. W analogicznym okresie ubiegłego roku, w rachunku zysków i strat wykazano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 132 tys. zł., które miały wpływ na zwiększenie wyniku netto uzyskanego w tamtym okresie.

W bieżącym okresie sprawozdawczym, z uwagi na odliczenie straty podatkowej z roku 2008 i 2009 od dochodu podatkowego, nie wystąpił bieżący podatek dochodowy od osób prawnych.

Pozostałe przychody operacyjne za 3 kwartały 2013 r. i 3 kwartały 2012 r. wyniosły odpowiednio 2 537 tys. zł i 2 031 tys. zł, w tym:

| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                                                                                                            | 3 kwartały 2013 r. | 3 kwartały 2012 r. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                                                                                                                           | tys. zł            | tys. zł            |
| Dofinansowanie ze środków pomocowych z lat ubiegłych do projektów inwestycyjnych i badawczych rozliczane proporcjonalnie do amortyzacji dotowanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych | 1 386              | 1 227              |
| Dofinansowanie - refundacja wynagrodzeń pracowniczych z PFRON                                                                                                                                             | 179                | 178                |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności                                                                                                                                                         | 480                | 338                |
| Zysk ze sprzedaży środków trwałych                                                                                                                                                                        | 7                  | 107                |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących materiały, towary i wyr.gotowe                                                                                                                                        | 77                 | 103                |
| Przedawnione zobowiązania                                                                                                                                                                                 | 60                 | 8                  |
| Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny                                                                                                                                                                   | 179                | 28                 |
| Rozwiązanie rezerwy na koszty doradztwa i inne                                                                                                                                                            | 133                | 36                 |
| Pozostałe                                                                                                                                                                                                 | 36                 | 6                  |
| <b>Razem:</b>                                                                                                                                                                                             | <b>2 537</b>       | <b>2 031</b>       |

Pozostałe koszty operacyjne za 3 kwartały 2013 r. i 3 kwartały 2012 r. wyniosły odpowiednio 1 302 tys. zł i 844 tys. zł, w tym:

| Pozostałe koszty operacyjne                        | 3 kwartały 2013 r. | 3 kwartały 2012 r. |
|----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                    | tys. zł            | tys. zł            |
| Utworzenie odpisów aktualizujących należności      | 310                | 404                |
| Rezerwa na przewidywane koszty bieżące             | 20                 | 204                |
| Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów    | 191                | 33                 |
| Odpisane w czasie koszty postępowania układowego   | 107                | 107                |
| Koszty złomowania produkcji w toku i wyr. gotowych | 382                | -                  |
| Przekazane darowizny                               | 52                 | 47                 |
| Niedobory i szkody                                 | 18                 | 16                 |
| Likwidacja środków trwałych                        | 219                | 2                  |
| Pozostałe                                          | 3                  | 31                 |
| <b>Razem:</b>                                      | <b>1 302</b>       | <b>844</b>         |

Pozostałe przychody finansowe za 3 kwartały 2013 r. i 3 kwartały 2012 r. wyniosły odpowiednio 209 tys. zł i 62 tys. zł, w tym:

| Przychody finansowe                                             | 3 kwartały 2013 r. | 3 kwartały 2012 r. |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                 | tys. zł            | tys. zł            |
| Odsetki naliczone od należności                                 | 16                 | -                  |
| Odsetki od środków na rachunkach bankowych                      | 2                  | 28                 |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego na odsetki od należności     | -                  | 32                 |
| Rozwiązanie rezerw na koszty bieżące                            | -                  | -                  |
| Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych | 191                | -                  |
| Pozostałe                                                       | -                  | 2                  |
| <b>Razem:</b>                                                   | <b>209</b>         | <b>62</b>          |

Pozostałe koszty finansowe za 3 kwartały 2013 r. i 3 kwartały 2012 r. wyniosły odpowiednio 233 tys. zł i 733 tys. zł, w tym:

| Koszty finansowe                                                | 3 kwartały 2013 r. | 3 kwartały 2012 r. |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                 | tys. zł            | tys. zł            |
| Odsetki od otrzymanych kredytów bankowych                       | 95                 | 412                |
| Odsetki od leasingu                                             | 17                 | 9                  |
| Prowizja od otrzymanych kredytów bankowych                      | 83                 | 70                 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących należności z tytułu odsetek  | 16                 | -                  |
| Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych | -                  | 235                |
| Wycena instrumentu finansowego typu forward                     | 22                 | -                  |
| Pozostałe                                                       | -                  | 7                  |
| <b>Razem:</b>                                                   | <b>233</b>         | <b>733</b>         |

Wskaźnik EBITDA za 3 kwartały 2013 r. wyniósł 9 702 tys. zł i był wyższy od osiągniętego za 3 kwartały ubiegłego roku o 4,2%.

Nadwyżka finansowa za 3 kwartały 2013 r. wyniosła 8 945 tys. zł i była wyższa od osiągniętej za 3 kwartały ubiegłego roku o 2%.

Kurs PLN/EUR obliczony za 3 kwartały 2013 r. dla rachunku zysków i strat jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca wyniósł 1EUR= 4,2231 PLN i był zbliżony do kursu wyliczonego tą samą metodą za 9 m-ce 2012 r. (1 EUR = 4,1948 PLN).

Za okres 3 kwartałów 2013 r. i analogiczny okres 2012 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

| Wskaźniki rentowności                                                                                           | 3 kwartały 2013 r. | 3 kwartały 2012 r. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Marża brutto ze sprzedaży<br><i>[zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży]</i>                         | 15,34%             | 14,51%             |
| Rentowność działalności operacyjnej (EBIT)<br><i>[zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży]</i> | 5,59%              | 6,15%              |
| Rentowność brutto<br><i>[zysk brutto / przychody ze sprzedaży]</i>                                              | 5,56%              | 5,28%              |
| Rentowność netto<br><i>[zysk netto / przychody ze sprzedaży]</i>                                                | 4,69%              | 5,45%              |
| Rentowność majątku (ROA)<br><i>[zysk netto / aktywa ogółem]</i>                                                 | 5,03%              | 5,57%              |
| Rentowność kapitału (ROE)<br><i>[zysk netto / średni kapitał własny]</i>                                        | 15,19%             | 18,27%             |
| EBITDA<br><i>[wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja]</i>                                               | 9 702 tys. zł      | 9 308 tys. zł      |
| Nadwyżka finansowa<br><i>[wynik netto + amortyzacja]</i>                                                        | 8 945 tys. zł      | 8 770 tys. zł      |

Za 3 kwartały 2013 roku w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku Spółka osiągnęła dynamikę marży brutto na poziomie 105,72%, rentowności działalności operacyjnej 90,89% i rentowności brutto 105,30%. Rentowność netto wykazała dynamikę 86,06%, a na jej spadek miał wpływ wyłącznie odroczony podatek dochodowy, który wyniósł 734 tys. zł.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka terminowo regulowała swoje zobowiązania, a zadłużenie Spółki ulegało dalszemu, systematycznemu obniżaniu. Poziom zadłużenia na koniec września 2013 r. w porównaniu ze stanem na 30.09.2012 r. uległ obniżeniu o 5,17 punktów procentowych.

Wybrane wskaźniki zadłużenia i płynności za 3 kwartały 2013 r. i 2012 r. przyjęły wartości jak niżej:

| Wskaźniki zadłużenia i płynności                                                                                       | 3 kwartały 2013 r. | 3 kwartały 2012 r. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| poziom zadłużenia w %<br>[zobowiązania i rez. na zobowiązania ogółem / aktywa ogółem]                                  | 64,35              | 69,52              |
| płynność bieżąca<br>[majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe]                                                  | 1,86               | 1,69               |
| płynność szybka<br>[(majątek obrotowy - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe]                                        | 1,14               | 0,96               |
| cykl zapasów w dniach<br>[średni stan zapasów * 270 dni / przychody netto ze sprzedaży]                                | 50                 | 54                 |
| cykl należności handlowych w dniach<br>[średni stan należności handlowych * 270 dni / przychody netto ze sprzedaży]    | 40                 | 36                 |
| cykl zobowiązań handlowych w dniach<br>[średni stan zobowiązań z tyt. dostaw * 270 dni / przychody netto ze sprzedaży] | 34                 | 32                 |

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

W okresie 3 kwartałów 2013 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające 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 Spółce, w okresie 3 kwartałów 2013 r. utworzono i rozwiązano następujące odpisy aktualizujące wartość zapasów:

[ w tys. zł ]

| Wyszczególnienie                                | stan na<br>31.12.2012 r. | zwiększenia | zmniejszenia  |             | stan na<br>30.09.2013 r. |
|-------------------------------------------------|--------------------------|-------------|---------------|-------------|--------------------------|
|                                                 |                          |             | wykorzystanie | rozwiązanie |                          |
| Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów | 704                      | 170         | -             | -           | 875                      |
| Odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych     | 179                      | -           | -             | 77          | 102                      |

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

W Spółce, w okresie 3 kwartałów 2013 r. utworzono i wykorzystano lub rozwiązano następujące odpisy:

[ w tys. zł ]

| Wyszczególnienie                                 | stan na<br>31.12.2012 r. | zwiększenia | zmniejszenia  |             | stan na<br>30.09.2013 r. |
|--------------------------------------------------|--------------------------|-------------|---------------|-------------|--------------------------|
|                                                  |                          |             | wykorzystanie | rozwiązanie |                          |
| Odpis aktualizujący udziały w podmiocie zależnym | 120                      | -           | -             | -           | 120                      |
| Odpis aktualizujący należności                   | 2 294                    | 325         | 81            | 404         | 2 251                    |

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

W Spółce, w okresie 3 kwartałów 2013 r. utworzono i wykorzystano lub rozwiązano następujące rezerwy:

| Wyszczególnienie                                                           | stan na<br>31.12.2012 r. | zwiększenia | [ w tys. zł ]<br>zmniejszenia |             | stan na<br>30.09.2013 r. |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|--------------------------|
|                                                                            |                          |             | wykorzystanie                 | rozwiązanie |                          |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                | 248                      | 20          | -                             | -           | 268                      |
| Rezerwa na koszty braków jakościowych                                      | 1 365                    | 1 005       | 268                           | 488         | 1 614                    |
| Rezerwa na wynagrodzenia pracownicze                                       | 240                      | 2 139       | 780                           | -           | 1 599                    |
| Rezerwa na urlopy                                                          | 303                      | 333         | 21                            | -           | 615                      |
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe                                            | 190                      | -           | 73                            | -           | 117                      |
| Rezerwa na remonty i koszty postojów związanych z remontami i inwestycjami | 1 900                    | 720         | 997                           | 500         | 1 123                    |
| Rezerwa na koszty doradztwa                                                | 133                      | -           | -                             | 133         | -                        |
| Pozostałe rezerwy                                                          | 34                       | 17          | 17                            | -           | 34                       |

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

##### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o kwotę **700 tys. zł.**

##### Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.20013 r. do 30.09.2013 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o **35 tys. zł.**

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

W wyżej wymienionym okresie główne transakcje nabycia rzeczowych aktywów trwałych dotyczyły:

- zakupu maszyny z robotem do wykańczania odlewów - 1 381 tys. zł
- zakupu lesingowego ( samochody osobowe i wózki widłowe) - 442 tys. zł
- zakupu i wdrożenie innowacyjnego systemu zalewowego - 326 tys. zł
- zakupu innowacyjnego systemu obróbki pozapiecowej - 261 tys. zł
- zakupu zalewarki - 499 tys. zł
- zakupu dwóch automatów obróbczych - 435 tys. zł
- zakupu wiertarki, tokarki i frezarki za kwotę łączną - 135 tys. zł
- zakupu pieca indukcyjnego tyglowego za kwotę - 78 tys. zł

W okresie 3 kwartałów 2013 r. Spółka poniosła łączne nakłady inwestycyjne oraz na prace badawczo- rozwojowe w wysokości **5 104 tys. zł** ( z tego wydatki na prace B+R i związane z nimi inwestycje wyniosły 3 017 tys. zł, co stanowiło 3,59% w relacji do przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów).

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

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

Na dzień 30.09.2013 r. wystąpiły zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie łącznej 768 tys. zł, które zostały uregulowane w miesiącu październiku br., w terminach zapadalności.

## **12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

Na dzień 30.09.2013 r. nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

## **13. Postępowania toczące się przed sądem dotyczące zobowiązań albo wierzytelności , których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki**

Na dzień 30.09.2013 r. nie toczyły się żadne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

## **14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów**

W sprawozdaniu finansowym za 3 kwartały 2013 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:

- skala spowolnienia gospodarczego w krajach Unii Europejskiej, głównych odbiorców produktów Spółki, w tym w szczególności sytuacja gospodarcza Niemiec,
- wahania kursów walut obcych, w tym w szczególności EUR/PLN
- kształtowanie się cen surowców i materiałów używanych do produkcji odlewniczej, głównie surowki odlewniczej i złomu,
- sytuacja ekonomiczno- finansowa głównych odbiorców Spółki,

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

W okresie od stycznia do września 2013 roku Spółka terminowo regulowała zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych i nie naruszyła postanowień umów kredytowych.

## **17. Opis organizacji grupy kapitałowej**

Odlewnie Polskie S.A. od dnia 30.04.2009 r. tworzyły grupę kapitałową , w skład której wchodziła Spółka Odlewnie Polskie S.A. jako podmiot dominujący oraz PRIMA Sp. z o.o. z siedzibą w Starachowicach jako podmiot zależny.

Odlewnie Polskie S.A. posiadały w Spółce PRIMA Sp. z o.o. 100% udziału w jej kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej Spółki.

Na podstawie art. 56 ust. 3 ustawy o rachunkowości Odlewnie Polskie S.A. nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego, gdyż podstawowe wielkości ekonomiczne jednostki zależnej ( przychody, suma bilansowa, wynik finansowy) nie były istotne dla realizacji celu określonego w art. 4 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

W dniu 16.01.2013 r. Zarząd Spółki Odlewnie Polskie S.A. podał do publicznej wiadomości , że nadzwyczajne zgromadzenie wspólników spółki zależnej PRIMA Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu tej spółki i otwarciu jej likwidacji. Spółka Odlewnie Polskie S.A. nabyte w spółce zależnej udziały za cenę 120 tys. zł. objęła rezerwą w księgach rachunkowych za 2010 r.

Jednostką dominującą w stosunku do Spółki Odlewnie Polskie S.A., w rozumieniu art.3 ust.1 pkt 37 d ustawy o rachunkowości, jest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością OP Invest z siedzibą w Starachowicach, która na dzień 30.09.2013 r. posiadała 5.425.246 sztuk akcji Spółki Odlewnie Polskie S.A. , co stanowi 26,25 % ogółu akcji i 26,25% liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki Odlewnie Polskie S.A.

Posiadana przez jednostkę dominującą liczba akcji i udział w kapitale spółki Odlewnie Polskie S.A. nie uległy zmianie w stosunku do ubiegłego roku.

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

Spółka w okresie 9 miesięcy 2013 r. nie zawierała z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji i na innych warunkach niż rynkowe.

#### 19. Instrumenty finansowe

Działalność Spółki w okresie 3 kwartałów 2013 r. finansowana była kapitałem własnym, kredytami bankowymi, a także zobowiązaniami układowymi i handlowymi. Bankami finansującymi działalność Spółki były: Bank Millennium S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A.

W dniu 30.01.2013 r. Spółka dokonała rozliczenia transakcji zawartej w dniu 26.10.2012 r. poprzez sprzedaż 250 tys. EUR, po kursie terminowym 1EUR = 4,1900 PLN. Kurs średni NBP z tego dnia wyniósł 1 EUR = 4,1858 PLN. Rozliczenie tej transakcji skutkowało ujęciem kwoty 22 tys. zł w kosztach finansowych bieżącego roku z uwagi na wyksięgowanie „dodatniej” wyceny tego instrumentu na dzień bilansowy poprzedniego roku, to jest 31.12.2012 r. Poniżej przedstawiamy charakterystykę rozliczonej transakcji walutowej:

|   |                                       |                       |
|---|---------------------------------------|-----------------------|
| 1 | Data zawarcia transakcji              | <b>26.10.2012 r.</b>  |
| 2 | Numer kontraktu                       | FX1230001051          |
| 3 | Typ instrumentu                       | forward               |
| 4 | Waluta bazowa/waluta niebazowa        | EUR/PLN               |
| 5 | Waluta i kwota kupiona przez Spółkę   | 1 047 500,00 PLN      |
| 6 | Waluta i kwota sprzedana przez Spółkę | <b>250 000,00 EUR</b> |
| 7 | Dzień zakończenia transakcji          | <b>30.01.2013 r.</b>  |
| 8 | Kurs terminowy                        | <b>4,1900</b>         |

W dniu 29 stycznia 2013 r. Spółka zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. aneks Nr 1 do Umowy dodatkowej transakcji walutowych z dnia 11.04.2012 r. wydłużający na okres nie dłuższy niż 6 miesięcy prawo do zawierania transakcji walutowych terminowych do kwoty 1 000 tys. zł. lub jej równowartość w innych walutach.

W okresie od stycznia do września 2013 r. Spółka zawarła dwie transakcje terminowe na warunkach jak niżej:

|   |                                       |                       |                       |
|---|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 | Data zawarcia transakcji              | <b>23.05.2013 r.</b>  | <b>07.06.2013 r.</b>  |
| 2 | Numer kontraktu                       | FX1314301215          | FX1315800386          |
| 3 | Typ instrumentu                       | forward               | forward               |
| 4 | Waluta bazowa/waluta niebazowa        | EUR/PLN               | EUR/PLN               |
| 5 | Waluta i kwota kupiona przez Spółkę   | 1 052 850,00 PLN      | 1 081 250,00 PLN      |
| 6 | Waluta i kwota sprzedana przez Spółkę | <b>250 000,00 EUR</b> | <b>250 000,00 EUR</b> |
| 7 | Dzień zakończenia transakcji          | <b>28.08.2013 r.</b>  | <b>30.09.2013 r.</b>  |
| 8 | Kurs terminowy                        | <b>4,2114</b>         | <b>4,3250</b>         |

W dniu 28.08.2013 r. Spółka dokonała rozliczenia transakcji zawartej w dniu 23.05.2013 r. poprzez sprzedaż 250 tys. EUR, po kursie terminowym 1EUR = 4,2114 PLN. Kurs średni NBP z tego dnia wyniósł 1 EUR = 4,2555 PLN.

Następnie w dniu 30.09.2013 r. Spółka dokonała rozliczenia transakcji zawartej w dniu 07.06.2013 r. poprzez sprzedaż 250 tys. EUR, po kursie terminowym 1EUR = 4,3250 PLN. Kurs średni NBP z tego dnia wyniósł 1 EUR = 4,2163 PLN.

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

W okresie 9 miesięcy 2013 r. nie wystąpiła zmiana metody ustalania wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

W okresie 9 miesięcy 2013 r. nie miała miejsca zmiana w kwalifikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

W okresie 9 miesięcy 2013 r. nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

**23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy**

W okresie 9 miesięcy 2013 r. Spółka nie zadeklarowała, ani też nie wypłaciła dywidendy.

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

Po dniu, na który sporządzono bieżące, skrócone sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na jej sytuację majątkową i finansową.

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

Na koniec 3 kwartału 2013 roku w stosunku do stanu na dzień 31.12.2012 r. zobowiązania warunkowe nie uległy zmianie i wyniosły 9 609 tys. zł.

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

| Lp.   | Uprawniony                                            | Podstawa zobowiązania | Tytuł                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Wartość na dzień 30.09.2013 r. w [tys. zł]                                                                                                                    |
|-------|-------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1     | Ministerstwo Gospodarki w Warszawie                   | weksel in blanco      | zabezpieczenie prawidłowej realizacji umowy 9/DWP/2006 z dnia 29 listopada 2006 r. o dofinansowanie projektu "Wdrożenie Zintegrowanego Systemu Topienia i obróbki Pozapiecowej Stopów Żelaza"                                                                                                                    | 762                                                                                                                                                           |
| 2     | 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                                                                                                                                                         |
| 3     | Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie | weksel in blanco      | Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr UDA-POIG.01.04.00-26-007/09-00 UDA-POIG.04.01.00-26-007/09-00 z dnia 25.10.2010 r. o dofinansowanie projektu „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii wytapiania i obróbki pozapiecowej wysokojakościowego żeliwa sferoidalnego" | 925<br>wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonymi od dnia przekazania środków na konto Spółki do dnia zwrotu dotacji.   |
| 4     | 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<br>wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonymi od dnia przekazania środków na konto Spółki do dnia zwrotu dotacji. |
| Razem |                                                       |                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 9 609                                                                                                                                                         |

Spółka nie posiada innych zobowiązań warunkowych poza wymienionymi powyżej.

W zakresie aktywów warunkowych, na które składają się należności warunkowe wynikające z podpisanych w latach 2010-2011 umów o dotację, wystąpiły zmiany w stosunku do stanu na dzień 31.12.2012 r. wynoszące 2 048 tys. zł w związku z wpływem na rachunek bankowy Spółki części należnych dotacji w kwocie łącznej **728 tys. zł**.

Na dzień 30.09.2013 r., przy założeniu realizacji projektów zgodnie z harmonogramem rzeczowo-finansowym stanowiącym załącznik do danej umowy o dofinansowanie, Spółka ma możliwość uzyskania dotacji w kwotach jak niżej:

| Lp.   | Tytuł realizowanego projektu inwestycyjnego / celowego<br>- nr umowy o dofinansowanie                                                                                | Nazwa Instytucji Wdrażającej                             | Należności warunkowe na<br>dzień 30.09.2013 r.<br>[w tys. zł] |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| 1     | Stworzenie w spółce Odlewnie Polskie S.A. Ośrodka Badawczo-Rozwojowego Komponentów Odlewniczych "OBRKO"<br>- umowa nr POPW.01.03.00-26-039/09-00 z dnia 31.08.2010r. | Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości<br>w Warszawie | 620                                                           |
| 2     | Badania i opracowanie techniki wytwarzania innowacyjnego wysokojakościowego żeliwa ausferytycznego<br>- umowy nr UDA-POIG.01.04.00-26-011/10-00 z dnia 10.08.2011 r. | Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości<br>w Warszawie | 700                                                           |
| Razem |                                                                                                                                                                      |                                                          | 1 320                                                         |

**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 2013 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 2013 z uwagi na niestabilną sytuację makroekonomiczną w gospodarce światowej i europejskiej skutkującą trudnym do przewidzenia poziomem zamówień w perspektywie kolejnych miesięcy bieżącego roku.

**28. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego**

Na dzień 30.09.2013 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił **61 992 363 zł** i dzielił się na **20 664 121** akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej **3,00 zł** każda.

Kapitał zakładowy nie podlegał zmianom w okresie 9 miesięcy 2013 r.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu, to jest od 30 sierpnia 2013 r. do dnia przekazania raportu za 3 kwartały 2013 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Spółki.

Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie według stanu na dzień przekazania raportu byli:

| Lp. | Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki | Stan poprzedni<br>na 30.08.2013 r., to jest dzień<br>przekazania poprzedniego raportu |                                      | Stan aktualny<br>na dzień przekazania raportu<br>za 3 kw. 2013 r. |                                      |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
|     |                                                                                       | Liczba akcji /<br>głosów na WZ<br>[ w szt.]                                           | % udział<br>w kapitale<br>zakładowym | Liczba akcji /<br>głosów na<br>WZ<br>[ w szt.]                    | % udział<br>w kapitale<br>zakładowym |
| 1   | OP Invest Sp. z o.o.                                                                  | 5 425 246                                                                             | 26,25%                               | 5 425 246                                                         | 26,25%                               |
| 2   | Bank Handlowy S.A.                                                                    | 3 495 248                                                                             | 16,91%                               | 3 495 248                                                         | 16,91%                               |
| 3   | BNP Paribas S.A.                                                                      | 1 952 896                                                                             | 9,45%                                | 1 952 896                                                         | 9,45%                                |
| 4   | Bank Gospodarki Żywnościowej<br>S.A.                                                  | 1 303 586                                                                             | 6,31%                                | 1 303 586                                                         | 6,31%                                |
| 5   | ING Bank Śląski S.A. */                                                               | 866 440                                                                               | 4,19%                                | 866 440                                                           | 4,19%                                |
| 6   | Bank Millennium S.A. */                                                               | 530 712                                                                               | 2,57%                                | 530 712                                                           | 2,57%                                |
| 7   | PKO BP Bankowy Otwarty<br>Fundusz Emerytalny                                          | 2 065 743                                                                             | 10,00%                               | 2 065 743                                                         | 10,00%                               |

\*/ Banki wskazane w pkt. 5-6 tabeli działają w ramach porozumienia z pozostałymi Bankami posiadającymi powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, na podstawie Warunków Restrukturyzacji.

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

W okresie od stycznia do dnia przekazania raportu za 3 kwartały 2013 roku Spółka nie otrzymała informacji o zmianie w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Tabela poniżej przedstawia stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące:

| Lp.    | Osoba zarządzająca lub nadzorująca Spółkę                         | Stan na 30.09.2013 r.                    |                                   |
|--------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------|
|        |                                                                   | Liczba akcji / głosów na WZ<br>[ w szt.] | % udział<br>w kapitale zakładowym |
| 1      | Leszek Walczyk- Wiceprezes Zarządu Spółki                         | 498 578                                  | 2,41%                             |
| 2      | Kazimierz Kwiecień – Wiceprzewodniczący<br>Rady Nadzorczej Spółki | 100                                      | 0,0005 %                          |
| Razem: |                                                                   | 498 678                                  | 2,4105 %                          |

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

Na dzień sporządzenia raportu zarówno Spółka jak też podmiot od niej zależny nie udzielił 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 okresie 3 kwartałów 2013 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 osiągane przez Spółkę w perspektywie kolejnego kwartału wyniki ekonomiczno-finansowe będą miały wpływ:

- tempo i skala spowolnienia gospodarczego w Polsce i krajach unii europejskiej,
- kształtowanie się kursów walut obcych, a w szczególności waluty EUR wobec PLN (z uwagi na wysoki udział sprzedaży realizowanej w walutach obcych w przychodach ze sprzedaży ogółem),
- kształtowanie się cen surowców i materiałów wykorzystywanych w produkcji odlewniczej, głównie surowców odlewniczej oraz cen nośników energetycznych z uwagi na ich istotny udział w kosztach produkcji.
- sytuacja ekonomiczno- finansowa głównych kontrahentów Spółki, w szczególności odbiorców z Niemiec.

WICEPREZES ZARZĄDU

Ryszard Pisarski

ZARZĄD

WICEPREZES ZARZĄDU

Leszek Walczyk

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Ronduda