

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

INFORMACJA DODATKOWA
do skróconego sprawozdania finansowego

za 1 kwartał 2016 roku

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, 12 maj 2016 r.

Spis treści

1. Informacja o przyjętych przy sporządzaniu raportu zasadach ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego , o zmianach stosowanych zasad(polityki) rachunkowości , a także o porównywalności danych	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	9
5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.....	9
6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	9
7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych , rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	9
8. Informacje o utworzeniu , zwiększeniu , wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw oraz istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	9
9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10
10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	10
11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	10
12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	11
13. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności , których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. 11	
14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów	11
15. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki, niezależnie od tego, czy aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	11
16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki , w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	11
17. Opis organizacji grupy kapitałowej i udział w innych podmiotach.....	11
18. Istotne i zawarte na innych warunkach niż rynkowe transakcje z podmiotami powiązanymi.	11
19. Instrumenty finansowe.....	12
20. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	12
21. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	12
22. Informacje dotyczące emisji , wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	12
23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	13
24. Zdarzenia po dniu na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe , nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe	13
25. Informacje dotyczące zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	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 kwartalnego	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 kwartalnego	18
30. Udzielone poręczenia i gwarancje, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki	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 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 2014 r. , poz. 133), 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 pierwszym kwartale 2016 roku w Spółce nie wystąpiły zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Raport sporządzono na podstawie ksiąg rachunkowych zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości, zgodnymi z polskimi zasadami rachunkowości zawartymi w Ustawie o rachunkowości z 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r., poz. 330 , z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami wynikającymi z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz.U. z 2014 r., poz. 133 z późn. zm.).

Stosowane w Spółce zasady (polityka) rachunkowości, sposób wyceny składników majątkowych oraz pomiar wyniku finansowego, określone zostały w Zakładowym Planie Kont (ZPK) i przedstawione w rocznym sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za 2015 r.

Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania skróconego sprawozdania finansowego za 1 kwartał 2016 roku nie uległy zmianom, w stosunku do ich poprzedniego brzmienia opisanego w sprawozdaniu Zarządu stanowiącym element składowy do rocznego sprawozdania finansowego za 2015 rok.

Skrócone sprawozdanie finansowe za 1 kwartał 2016 r. obejmuje okres obrachunkowy od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. i dane porównawcze za okres obrachunkowy od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.

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

Skrócone sprawozdanie finansowe za 1 kwartał 2016 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę. Zgodnie z oceną Zarządu kontynuacja działalności gospodarczej w perspektywie kolejnych 12 miesięcy nie jest zagrożona.

Dane finansowe zawarte w skróconym sprawozdaniu za 1 kwartał 2016 r. i za analogiczny okres 2015 r. nie podlegały przekształceniu i doprowadzeniu do porównywalności z uwagi na stosowanie identycznych zasad wyceny w obydwu okresach. Zakres danych sprawozdawczych i porównawczych wykazanych w danej pozycji kwartalnego sprawozdania finansowego jest jednakowy.

2. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	1 kwartał 2016 r.		1 kwartał 2015 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 354	8 116	34 658	8 354
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	3 654	839	3 213	774
III. Zysk/strata brutto	3 744	859	2 495	601
IV. Zysk/strata netto	3 019	693	1 797	433
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	82 665	19 367	91 290	22 326
VI. Kapitał własny (stan na koniec okresu)	46 606	10 919	33 459	8 183
VII. Kapitał zakładowy (stan na koniec okresu)	61 992	14 524	61 992	15 161
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na koniec okresu)	36 059	8 448	57 831	14 143

IX. Zobowiązania krótkoterminowe	19 751	4 627	32 216	7 879
X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 547	355	- 958	- 230
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 4 535	- 1 041	- 1 722	- 415
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 7	- 2	9 599	2 314
XIII. Przepływy pieniężne netto	- 2 995	- 688	6 919	1 668
XIV. Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec kwartału (w szt.)	20 664 121	20 664 121	20 664 121	20 664 121
XV. Liczba akcji (w szt.)	20 664 121	20 664 121	20 664 121	20 664 121
XVI. Zanualizowany zysk / strata na jedną akcję w zł/EUR (zysk zanualizowany/ średnia ważona liczba akcji)	0,64	0,15	0,29	0,07
XVII. Wartość księgową na jedną akcję w zł/EUR (kapitał własny/ liczba akcji)	2,26	0,53	1,62	0,40

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 1 kwartał 2016 r. i danych porównawczych za 1 kwartał 2015 r. przyjęto:

- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych średni kurs dla waluty EUR obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do marca danego roku, tj.:
1 EUR = 4,3559 PLN dla 1 kw. 2016 r.
1 EUR = 4,1489 PLN dla 1 kw. 2015 r.
- dla pozycji bilansowych przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy, tj.:
1 EUR = 4,2684 PLN na dzień 31.03.2016 r. - tabela NBP nr 062/A/NBP/2016 z dnia 31.03.2016 r.
1 EUR = 4,0890 PLN na dzień 31.03.2015 r. - tabela NBP nr 062/A/NBP/2015 z dnia 31.03.2015 r.

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

1 EUR = 4,4987 PLN ogłoszony na dzień 21 stycznia 2016 r.
1 EUR = 4,3335 PLN ogłoszony na dzień 20 stycznia 2015 r.

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

1 EUR = 4,2445 PLN ogłoszony na dzień 30 marca 2016 r.
1 EUR = 4,0886 PLN ogłoszony na dzień 26 marca 2015 r.

Zanualizowany zysk na jedną akcję zwykłą w wysokości **0,64 zł** na koniec 1 kwartału 2016 r. (0,29 zł na koniec 1 kwartału 2015 r.) wyliczono dzieląc zysk netto za okres od kwietnia 2015 r. do marca 2016 r. w kwocie **13 137 186,86 zł** przez średnioważoną liczbę akcji występującą w tym okresie, która wyniosła **20 664 121 sztuk**.

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

Wartość księgową na jedną akcję w wysokości **2,26 zł** na dzień 31.03.2016 r. (1,62 zł na dzień 31.03.2015 r.) wyliczono dzieląc wartość kapitału własnego wynoszącego na dzień 31.03.2016 r. **46 605 838,26 zł** przez liczbę akcji zwykłych występujących na dzień 31.03.2016 r., tj. **20 664 121 sztuk**.

Z uwagi na warunkowy charakter obniżenia i podwyższenia kapitału zakładowego określony w uchwałach podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 27 kwietnia 2016 r. w niniejszym raporcie nie prezentujemy rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą i rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję. Szczegóły dotyczące warunkowego obniżenia i podwyższenia kapitału zakładowego przedstawiono w punkcie 24 niniejszej „Informacji Dodatkowej” oraz w Raporcie Bieżącym nr 8/2016 r. z dnia 27.04.2016 r. wraz z Załącznikiem nr 1 do tego raportu.

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

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. w Spółce Odlewnie Polskie S.A. wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na jej sytuację majątkową i finansową:

- w dniu 22.01.2016 r. Spółka otrzymała pięć wyników kontroli z dnia 19.01.2016 r. wydanych przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Kielcach. Wyniki kontroli dotyczyły prowadzonych od dnia 20.03.2014 r. postępowań kontrolnych w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2008 - 2012. Organ kontroli po ponownym rozpatrzeniu sprawy nie stwierdził nieprawidłowości w wyliczeniu strat wykazanych przez Spółkę w latach 2008-2009 oraz w odliczeniach w latach 2010-2012 strat z lat ubiegłych. Opisane zdarzenia skutkowały rozwiązaniem w grudniu 2015 r. rezerwy utworzonej w poprzednich okresach na ewentualne negatywne skutki kontroli za 2008 r. Powyższe decyzje nie miały wpływu na bieżące, kwartalne sprawozdanie finansowe,
- w dniu 31.03.2016 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała trzyosobowy Zarząd Spółki na kolejną wspólną kadencję rozpoczynającą się następnego dnia po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2015 rok. W skład Zarządu zostali powołani dotychczasowi Członkowie Zarządu, tj:
 - ✓ Pan Zbigniew Ronduda, któremu Rada powierzyła funkcję Prezesa Zarządu,
 - ✓ Pan Leszek Walczyk, któremu Rada powierzyła funkcję Wiceprezesa Zarządu,
 - ✓ Pan Ryszard Pisarski, któremu Rada powierzyła funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W 1 kwartale 2016 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2015 r. nastąpił wzrost wartości przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o **2,01%**.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów za 1 kwartał 2016 r. zmniejszyły się w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o **2,04%**.

Sprzedaż odlewów w tonach za 1 kwartał 2016 r. wyniosła **3 751 ton** i była niższa o **5,96%** od sprzedaży odlewów w tonach za 1 kwartał 2015 r.

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 1 kwartał 2016 r. wyniósł łącznie **84,61%** i był na analogicznym poziomie jak w 1 kwartale ubiegłego roku.

Za 1 kwartał 2016 r. Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie **3 654 tys. zł** (za 1 kwartał 2015 r.: 3 213 tys. zł), zysk brutto w kwocie **3 744 tys. zł** (za 1 kwartał 2015 r.: 2 495 tys. zł) oraz zysk netto w kwocie **3 019 tys. zł** (za 1 kwartał 2015 r.: 1 797 tys. zł).

Na wszystkich poziomach działalności uzyskane wyniki ekonomiczne za 1 kwartał 2016 r. wykazują dodatnie wartości i wzrost dynamiki do okresu porównawczego, co jednoznacznie potwierdza utrzymywanie dobrej kondycji finansowej Spółki.

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

- zwiększeniem przychodów ze sprzedaży na skutek zwiększenia skali prowadzonej działalności przez Zakład w Niemczech, a także deprecjacji złotego w relacji do euro,
- obniżeniem kosztów działalności operacyjnej w związku z niższymi cenami zakupu podstawowych materiałów zużywanych w procesie produkcyjnym, w szczególności surówki i złomu, a także w związku z obniżeniem poziomu braków jakościowych wytwarzanych produktów,
- obniżeniem kosztów finansowych z tytułu znaczącego zmniejszenia ujemnego wyniku na zrealizowanych i niezrealizowanych różnicach kursowych,

Spółka w 1 kwartale 2016 r. kontynuowała realizację umów o dzieło w obiektach fabrycznych klientów niemieckich w ramach wyodrębnionego Zakładu w Niemczech uzyskując z tego tytułu

przychody w walucie EUR, których wartość po przeliczeniu na złotówki ujęta w rachunku zysków i strat wyniosła **4 629 tys. zł** (w 1 kw. 2015 r.: 2 312 tys. zł).

Pozostałe przychody operacyjne za 1 kw. 2016 r. i 1 kw. 2015 r. wyniosły odpowiednio **446 tys. zł** i 422 tys. zł, w tym:

Pozostałe przychody operacyjne	1 kw. 2016 r.	1 kw. 2015 r.
	tys. zł	tys. zł
Dofinansowanie ze środków pomocowych z lat ubiegłych do projektów inwestycyjnych i badawczych rozliczane proporcjonalnie do amortyzacji dotowanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	312	333
Dofinansowanie - refundacja wynagrodzeń pracowniczych z PFRON	40	41
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	89	-
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	-	10
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na materiały, towary i wyr. got.	-	-
Przedawnione zobowiązania	4	-
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	-	34
Rozwiązanie rezerwy na pod. dochodowy od os. prawnych za 2008 r.	-	-
Pozostałe	1	4
Razem:	446	422

Pozostałe koszty operacyjne za 1 kw. 2016 r. i 1 kw. 2015 r. wyniosły odpowiednio **542 tys. zł** i 207 tys. zł, w tym:

Pozostałe koszty operacyjne	1 kw. 2016 r.	1 kw. 2015 r.
	tys. zł	tys. zł
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów oraz wyrobów gotowych	90	65
Odpisane w czasie koszty postępowania układowego	36	36
Zaniechane nowe uruchomienia	-	63
Koszty złomowania produkcji w toku i wyr. gotowych	-	-
Przekazane darowizny	36	43
Niedobory i szkody	-	-
Wynik na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	380	-
Pozostałe	-	-
Razem:	542	207

Pozostałe przychody finansowe za 1 kw. 2016 r. i 1 kw. 2015 r. wyniosły odpowiednio **180 tys. zł** i 1 tys. zł, w tym:

Przychody finansowe	1 kw. 2016 r.	1 kw. 2015 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	4	1
Naliczone odsetki od należności z tytułu dostaw	-	-
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	-	-
Odsetki wpłacone przez Świętokrzyski Urząd Skarbowy od wpłaty na CIT-8 za 2008 r. zg. z Decyzją, która w następnym okresie została uchylona	122	-
Aktualizacja wartości instrumentu finansowego (forward)	54	-
Razem:	180	1

Pozostałe koszty finansowe za 1 kw. 2016 r. i 1 kw. 2015 r. wyniosły odpowiednio **90 tys. zł** i 719 tys. zł, w tym:

Koszty finansowe	1 kw. 2016 r.	1 kw. 2015 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki od otrzymanych kredytów bankowych	-	17
Odsetki od leasingu i inne	1	3
Prowizja od otrzymanych kredytów bankowych	6	9
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	40	496
Rezerwa na odsetki budżetowe - podatek dochod. od os. pr. za 2008 r.	-	193
Odpis aktualizujący należności odsetkowe z tytułu dostaw	43	-
Pozostałe	-	1
Razem:	90	719

EBITDA za 1 kwartał 2016 r. wyniósł **5 585 tys. zł** i był wyższy od EBITDA za 1 kwartał 2015r. o **11,55%**.

Nadwyżka finansowa za 1 kwartał 2016 r. wyniosła **4 850 tys. zł** i była wyższa o **38,53%** od osiągniętej za 1 kwartał ubiegłego roku.

Kurs PLN/EUR obliczony za 1 kwartał 2016 r. dla rachunku zysków i strat jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca za okres od stycznia do marca 2016 r. wyniósł **1EUR= 4,3559 PLN** i był wyższy o 4,99% od kursu wyliczonego tą samą metodą za 1 kwartał 2015 r., który wyniósł 1 EUR =4,1489 PLN.

Różnica stanu podatku odroczonego na początek i koniec 1 kwartału 2016 r. ujęta w rachunku zysków i strat wykazała rezerwę z tego tytułu w kwocie 96 tys. zł.

Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych za 1 kwartał 2016 r. wyniósł 629 tys. zł i został terminowo uregulowany.

Za 1 kwartał 2016 r. i analogiczny okres 2015 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

Wskaźniki rentowności	1 kw. 2016 r.	1 kw. 2015 r.	Dynamika 1 kw.2016 r./ 1 kw.2015 r.
Marża brutto ze sprzedaży <i>[zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży]</i>	21,46%	17,46%	122,91%
Rentowność działalności operacyjnej <i>[zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży]</i>	10,34%	9,27%	111,54%
Rentowność brutto <i>[zysk brutto / przychody ze sprzedaży]</i>	10,59%	7,20%	147,08%
Rentowność netto <i>[zysk netto / przychody ze sprzedaży]</i>	8,54%	5,19%	164,54%
Rentowność majątku (ROA) <i>[zysk netto / aktywa ogółem]</i>	3,65%	1,97%	185,28%
Rentowność kapitału (ROE) <i>[zysk netto / średni kapitał własny]</i>	6,69%	5,73%	116,75%
EBITDA <i>[wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja]</i>	5 485 tys. zł	4 917 tys. zł	111,55%
Nadwyżka finansowa <i>[wynik netto + amortyzacja]</i>	4 850 tys. zł	3 501 tys. zł	138,53%

Za 1 kwartał 2016 r. w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku Spółka osiągnęła wzrost dynamiki wszystkich wskaźników rentowności.

Wybrane wskaźniki zadłużenia i płynności za 1 kwartał 2016 r. i 2015 r. przyjęły wartości jak niżej:

Wskaźniki zadłużenia i płynności	1 kw. 2016 r.	1 kw. 2015 r.	Dynamika 1 kw.2016 r. / 1 kw.2015 r.
poziom zadłużenia w % <i>[zobowiązania i rez. na zobowiązania ogółem / aktywa ogółem]</i>	43,62%	63,35	68,86%
płynność bieżąca <i>[majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	1,59	1,64	96,95%
płynność szybka <i>[(majątek obrotowy- zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	1,06	1,21	87,60%
cykl zapasów w dniach <i>[średni stan zapasów * 90 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	37	36	102,78%
cykl należności handlowych w dniach <i>[średni stan należności handlowych * 90 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	41	42	97,62%
cykl zobowiązań handlowych w dniach <i>[średni stan zobowiązań z tyt. dostaw * 90 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	29	32	90,63%

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka terminowo regulowała swoje zobowiązania, a jej zadłużenie ulegało dalszemu, systematycznemu obniżaniu. Poziom zadłużenia na koniec marca 2016 r. w porównaniu ze stanem na koniec marca 2015 r. uległ obniżeniu z 63,35% do 43,62%, co świadczy o dalszym zmniejszaniu ryzyka finansowego w związku ze zmniejszeniem obcych źródeł w finansowaniu działalności. Spółka ma możliwość terminowego spłacania wymagalnych zobowiązań oraz zaangażowania aktywów obrotowych w kolejne cykle gospodarcze, a także do

realizacji zadań inwestycyjnych. Wskaźnik płynności szybkiej wynosi 1,06 i oznacza, że należności i środki pieniężne pokrywają zobowiązania bieżące.

Wskaźniki płynności bieżącej i płynności szybkiej oraz cykl zapasów uległy nieznacznemu wydłużeniu. Skróceniu uległ cykl należności handlowych i zobowiązań handlowych.

Zgodnie z postanowieniami zawartego w maju 2010 r. układu z wierzycielami, Spółka w 1 kwartale 2016 r. spłaciła kolejną, kwartalną ratę układu wobec Banków w kwocie łącznej **873 tys. zł.**

Do spłaty w kolejnych okresach kwartalnych pozostaje kwota **7 858 tys. zł**, z całkowitej kwoty początkowej 30 772 tys. zł, z czego ostatnia rata przypada do spłaty w dniu 30.06.2018 r.

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

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

W sprawozdaniu finansowym za 1 kwartał 2016 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki.

5. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

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

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

W 1 kwartale 2016 r. utworzono następujące odpisy aktualizujące wartość zapasów:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2015 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.03.2016 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów	585	90	-	-	675
Odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych	267	-	-	-	267

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 1 kwartale 2016 r. utworzono oraz rozwiązano i wykorzystano następujące odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów :

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2015 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.03.2016 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący udziały w innych jednostkach	2	-	-	-	2
Odpis aktualizujący należności	642	43	4	89	592

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

W Spółce, w 1 kwartale 2016 r. utworzono oraz wykorzystano następujące rezerwy:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2015 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.03.2016 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne , w tym:	1 809	668	99	-	2 378
1.1 długoterminowe (odprawy emerytalne)	700	35	-	-	735
1.2. krótkoterminowe	1 109	633	99	-	1 643
- rezerwa na urlopy i nagrody jubileuszowe	679	191	19	-	851
- rezerwa na inne wynagrodzenia	430	442	80	-	792
2. Pozostałe rezerwy	1 987	113	268	900	932
2.1. długoterminowe	-	-	-	-	-
2.2. krótkoterminowe	1 987	-	268	900	932
- rezerwa na remonty	1 800	-	256	900	644
- pozostałe rezerwy	187	113	12	-	288

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o kwotę **117 tys. zł.**

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o **21 tys. zł.**

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

W 1 kwartale 2016 r. Spółka poniosła łącznie nakłady na cele inwestycyjne oraz na prace badawczo- rozwojowe w wysokości **4 551 tys. zł** (z tego wydatki na prace B+R rozliczone w koszty bieżące **189 tys. zł**, co stanowiło **0,53%** przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów).

Do głównych nakładów inwestycyjnych zalicza się:

- zakończenie modernizacji automatycznej linii formierskiej HWS	3 691 tys. zł
- zaliczka na obrabiarkę DMC	307 tys. zł
- zakup sprężarki	76 tys. zł
- modernizacja i zakup urządzeń dźwigowych	73 tys. zł
- sprzęt komputerowy i urządzenia peryferyjne	32 tys. zł
- nowa wersja systemu informatycznego do zarządzania produkcją	47 tys. zł

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

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

Na dzień 31.03.2016 r. nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 31.03.2016 r. nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

Na dzień 31.03.2016 r. nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub też organem administracji publicznej postępowania, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów

W sprawozdaniu finansowym za 1 kwartał 2016 roku nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

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

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

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

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

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

17. Opis organizacji grupy kapitałowej i udział w innych podmiotach

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 r. Spółka Odlewnie Polskie S.A., w rozumieniu ustawy o rachunkowości, nie tworzyła i nie wchodziła w skład grupy kapitałowej, gdyż nie była jednostką zależną i nie posiadała udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w innym podmiocie. Zaangażowanie w kapitale Spółki Odlewnie Polskie S.A. wynoszące powyżej 5% przedstawia tabela zamieszczona w punkcie 28 niniejszej „Informacji Dodatkowej”.

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

Spółka w 1 kwartale 2016 r. nie zawierała z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

19. Instrumenty finansowe

Działalność Spółki w okresie 1 kwartału 2016 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 ramach Umowy o Kredyt Rewolwingowy zawartej z Bankiem Millennium Spółka mogła korzystać z limitu do kwoty 9 500 tys. zł, w ramach Umowy o linię na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe z limitu do kwoty 1 000 tys. zł. oraz w ramach Umowy o Zawieranie i Rozliczanie Kasowych i Terminowych Transakcji Wymiany Walutowej oraz Transakcji SWAPA Walutowego wraz z Umową Przewłaszczenia Kwot Pieniężnych Dla Przedsiębiorstw Posiadających Rachunek Rozliczeniowy z limitu skarbowego do kwoty 1 000 tys. zł.

W ramach Umowy o limit wierzytelności zawartej z Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 14 000 tys. zł, z zastrzeżeniem że dnia 1 czerwca 2016 r. kwota limitu zostanie obniżona do wysokości 9 000 tys. zł, Spółka mogła korzystać z kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 8 000 tys. zł, limitu na akredytywy w wysokości 6 000 tys. zł (dnia 1 czerwca 2016 r. kwota zostanie obniżona do wysokości 1 000 tys. zł) oraz limitu na obsługę Walutowych Transakcji Terminowych w wysokości 1 000 tys. zł, przy czym łączna kwota zadłużenia z tytułu wykorzystania limitu nie mogła przekroczyć 14 000 tys. zł.

W okresie 3 miesięcy 2016 r. Spółka nie miała potrzeby wykorzystywania kredytów bankowych udostępnionych w ramach podpisanych z Bankami umów.

W oparciu o zawarte z Raiffeisen Bank Polska S.A umowy, to jest: Umowę o limit wierzytelności, Umowę ramową o współpracy w zakresie transakcji terminowych oraz Umowę dodatkową transakcji walutowych, Spółka w celu częściowego zabezpieczenia swojej ekspozycji walutowej, niezabezpieczonej w sposób naturalny, zawarła w 1 kwartale 2016 r. jedną transakcję walutową typu forward na poniższych warunkach:

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

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

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

W 1 kw. 2016 r. nie wystąpiła zmiana metody ustalania wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

W 1 kw. 2016 r. nie miała miejsca zmiana w kwalifikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

W 1 kw. 2016 r. nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W 1 kw. 2016 r. Spółka nie zadeklarowała, ani też nie wypłaciła dywidendy.

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

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

- w dniu 27 kwietnia 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie:
 - ✓ obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 61 992 tys. zł do kwoty 30 996 tys. zł poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 3,00 zł do 1,50 zł i dokonania związanych z tym stosownych zmian w Statucie Spółki oraz przeznaczenia środków pochodzących z obniżenia kapitału zakładowego na pokrycie straty z lat ubiegłych pod warunkiem rejestracji przedmiotowego obniżenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego;
 - ✓ wykorzystania kapitału zapasowego Spółki wynoszącego 52 411 tys. zł w części wynoszącej 51 759 tys. zł na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych w zakresie tej części straty, która nie została pokryta środkami uzyskanymi z tytułu obniżenia kapitału zakładowego, jednakże pod warunkiem rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 3,00 zł do 1,50 zł oraz przeznaczenia środków pochodzących z obniżenia kapitału zakładowego Spółki na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych;
 - ✓ utworzenia kapitału rezerwowego w Spółce, z którego środki mogą być przeznaczone na potrzeby: (i) implementacji programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki w przypadku jego uchwalenia przez Walne Zgromadzenie Spółki, w tym w szczególności na potrzeby związanego z takim programem nabywania akcji własnych przez Spółkę, lub (ii) realizacji programów inwestycyjnych Spółki w przypadku ich uchwalenia przez Walne Zgromadzenie Spółki, pod warunkiem rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 3,00 zł do 1,50 zł oraz przeznaczenia środków pochodzących z obniżenia kapitału zakładowego Spółki na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych;
 - ✓ zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ten okres;
 - ✓ przeznaczenia zysku za 2015 r. wynoszącego 11 916 tys. zł w części wynoszącej 9 679 tys. zł na odtworzenie kapitału zapasowego Spółki wykorzystanego na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych, a w części wynoszącej 2 236 tys. zł na kapitał rezerwowy Spółki. Taki podział zysku wejdzie w życie pod warunkiem rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego obniżenia kapitału zakładowego poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 3,00 zł do 1,50 zł oraz przeznaczenia środków pochodzących z obniżenia kapitału zakładowego Spółki na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych. W przypadku braku rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

przedmiotowego obniżenia kapitału zakładowego Spółki w terminie maksymalnie do dnia 31.12.2016 r., niniejsza uchwała wchodzi automatycznie w życie po upływie powyższego terminu w następującym brzmieniu: „Zysk netto Spółki za rok obrotowy od dnia 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. w wysokości 11.916 tys. zł przeznaczona się w całości na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych”;

- ✓ udzielenia wszystkim Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2015;
- ✓ udzielenia wszystkim Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2015;
- ✓ powołania na kolejną trzyletnią wspólną kadencję, rozpoczynającą się w dniu 28.04.2016 r., Rady Nadzorczej w dotychczasowym składzie, to jest: Pani Joanna Łączyńska – Suchodolska, Pan Kazimierz Kwiecień, Pani Ewa Beata Majkowska, Pan Adam Stawowy, Pan Roman Wrona.
- ✓ ustalenia wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej kolejnej kadencji z tytułu pełnienia przez nich funkcji w Radzie Nadzorczej w wysokości: 4 tys. zł brutto miesięcznie dla przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz po 3,5 tys. zł. brutto miesięcznie dla pozostałych członków Rady Nadzorczej;
- ✓ zmian w Statucie Spółki w związku z dostosowaniem jego zapisów do rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz w związku z wkroczeniem przez Spółkę w końcową fazę procesu restrukturyzacji;
- ✓ przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki. Prawo do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym mają członkowie Zarządu Spółki, wyższa kadra zarządzająca oraz kluczowi pracownicy Spółki i kluczowe osoby świadczące usługi na rzecz Spółki na podstawie innego stosunku prawnego. W ramach Programu przyznanych będzie 900 000 szt. Opcji z podziałem na 540 000 szt. Opcji przeznaczonych dla kadry zarządzającej i 360 000 szt. dla kluczowych pracowników. Program obejmuje dwa kolejne lata obrotowe Spółki, tj. 2016 i 2017 i obowiązuje w okresie od dnia podjęcia niniejszej uchwały do dnia 31 grudnia 2018 r., z zastrzeżeniem ograniczeń dotyczących rozporządzania akcjami Spółki wydanymi uczestnikom Programu, które będą pozostawały w mocy po tej dacie. Osoby uprawnione, które nabędą akcje Spółki w wykonaniu Opcji, będą podlegać ograniczeniom w zakresie rozporządzania tymi akcjami Spółki przez dwa lata począwszy od dnia nabycia akcji.
W celu realizacji Programu Motywacyjnego, na podstawie osobnych uchwał Walnego Zgromadzenia, Spółka :

- o wyemituje do 900 000 szt. imiennych warrantów subskrypcyjnych jednej serii podzielonych na dwie transze, uprawniających do objęcia Akcji Nowej Emisji, z wyłączeniem prawa poboru („Warranty”). Każdy Warrant będzie uprawniał jego posiadacza do objęcia jednej Akcji Nowej Emisji. Termin wykonania praw z Warrantów zostanie określony osobno dla Warrantów przydzielanych w ramach realizacji poszczególnych Transz Programu;

lub

- o dokona skupu do 900 000 szt. akcji własnych w celu zaoferowania Osobom uprawnionym w liczbie odpowiadającej liczbie przydzielonych Opcji.

Opcje przypadające na daną Transzę Programu będą przydzielone osobom uprawnionym, jeżeli spełnione będzie kryterium finansowe, tj. osiągnięcie w danym roku obrotowym odpowiedniego stopnia realizacji wyniku EBITDA określonego dla poszczególnych Transz, a także gdy Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdzi, uprzednio zbadane przez biegłego rewidenta bez zastrzeżeń, sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy, którego dotyczy dana Transza;

- ✓ upoważnienia do nabywania przez Spółkę akcji własnych. Maksymalna liczba akcji, które mogą być nabyte przez Spółkę w ramach Upoważnienia wynosi 540 000 szt. Cena nabycia jednej akcji nie będzie wyższa niż 3,20 zł. Łączna cena,

- która może zostać zapłacona przez Spółkę za wszystkie akcje, powiększona o koszty ich nabycia, nie może być wyższa niż 1 740 tys. zł. Spółka może wydatkować środki przeznaczone na zapłatę ceny za nabywane Akcje oraz związane z tym koszty pod warunkiem i dopiero po zarejestrowaniu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 3,00 zł do 1,50 zł oraz przeznaczenia środków pochodzących z obniżenia kapitału zakładowego Spółki na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych;
- ✓ emisji 900 000 szt. warrantów subskrypcyjnych serii A , które będą przyznane osobom uczestniczącym w Programie Motywacyjnym, z wyłączeniem prawa poboru pod warunkiem zarejestrowania przez sąd warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonywanego poprzez emisję akcji Spółki serii H oraz pod warunkiem zarejestrowania przez sąd obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 3,00 zł do 1,50 zł oraz przeznaczenia środków pochodzących z obniżenia kapitału zakładowego Spółki na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych;
Jeden warrant serii A będzie uprawniał do objęcia jednej akcji Spółki serii H. Prawo do objęcia akcji Spółki serii H wynikające z warrantów serii A może być wykonane nie później niż w dniu 31 grudnia 2018 roku.
 - ✓ warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nie więcej niż 900 000 szt. akcji serii H z wyłączeniem prawa poboru o kwotę nie wyższą niż 1 350 tys. zł o wartości nominalnej 1,50 zł każda. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonywane jest w celu przyznania praw do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A.
Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii H przez posiadaczy warrantów serii A będzie upływał najpóźniej w dniu 31 grudnia 2018 r.
Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H wejdzie w życie pod warunkiem zarejestrowania przez sąd obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 3,00 zł do 1,50 zł oraz przeznaczenia środków pochodzących z obniżenia kapitału zakładowego Spółki na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych;
 - ✓ dematerializacji akcji serii H, ubiegania się przez Spółkę o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod warunkiem zarejestrowania przez sąd obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 3,00 zł do 1,50 zł oraz przeznaczenia środków pochodzących z obniżenia kapitału zakładowego Spółki na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych;
 - ✓ upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki w związku z dokonywanymi zmianami w Statucie Spółki;
- w dniu 28 kwietnia 2016 r. ukonstytuowała się Rada Nadzorcza Spółki powołana przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 kwietnia 2016 roku. Członkowie Rady Nadzorczej wybrali spośród siebie:
- ✓ Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Kazimierza Kwietnia,
 - ✓ Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Romana Wrony,
 - ✓ Sekretarza Rady Nadzorczej w osobie Pana Adama Stawowego.

Przewodniczącą Komitetu Audytu, którego rolę pełni Rada Nadzorcza, została wybrana Pani Ewa Majkowska – Członek Rady Nadzorczej.

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

Na koniec 1 kwartału bieżącego okresu sprawozdawczego zobowiązania warunkowe wyniosły **49 569 tys. zł** i nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31.12.2015 r.

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

Lp.	Uprawniony	Podstawa powstania zobowiązania	Tytuł	Wartość na 31.03.2016 r.	Wartość na 31.12.2015 r.
1	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr POPW.01.03.00-26-039/09-00 z dnia 31.08.2010r. o dofinansowanie projektu „Stworzenie w spółce Odlewnie Polskie S.A. Ośrodka Badawczo- Rozwojowego Komponentów Odlewniczych OBRKO”	6 200	6 200
2	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr UDA-POIG.01.04.00-26-007/09-00 UDA-POIG.04.01.00-26-007/09-00 z dnia 25.10.2010 r. o dofinansowanie projektu „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii wytapiania i obróbki pozapiecowej wysokojakościowego żeliwa sferoidalnego”	925 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych	925 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości
3	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr UDA-POIG.01.04.00-26-011/10-00 z dnia 10.08.2011 r. o dofinansowanie projektu "Badania i opracowanie techniki wytwarzania innowacyjnego wysokojakościowego żeliwa ausferytycznego".	1 722 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych	1 722 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych
4	Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy dotacji nr 11/2014/Wn13/OA- AU-KU/D z dnia 08.01.2014 r. o dofinansowanie projektu „Przeprowadzenie audytu energetycznego, który przyczyni się do zmniejszenia zużycia energii elektrycznej oraz gazowej”.	172 wraz z należnymi odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych (okres trwałości projektu do 31.12.2020 r.).	172 wraz z należnymi odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych (okres trwałości projektu do 31.12.2020 r.).
5	Bank Millennium S.A. w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie Umowy o Kredyt Rewolwingowy Nr 9013/15/475/04 z dnia 04.12.2015 r. na kwotę 9 500 tys. zł na okres do dnia 01.12.2017 r.	16 150	16 150
6	Bank Millennium S.A. w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie Umowy o Linie na Akredytywy Dokumentowe nr 6410/13/424/04 z dnia 20.11.2013 r. z późniejszymi zmianami rozszerzającymi zakres umowy o gwarancje bankowe i ustalającymi limit na akredytywy na kwotę 1 000 tys. zł. na okres do dnia 19.11.2016 r	1 700	1 700
7	Bank Millennium S.A. w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie Umowy o limit skarbowy w ramach zawartej w dniu 4.12.2015 r. Umowy o Zawieranie i Rozliczanie Kasowych i Terminowych Transakcji Wymiany Walutowej oraz Transakcji SWAPA Walutowego wraz z umową przewłaszczenia Kwot Pieniężnych Dla Przedsiębiorstw Posiadających Rachunek Rozliczeniowy, w kwocie 1 000 tys. zł na okres do dnia 03.12.2016 r.	1 700	1 700
8	Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie 00-549 , ul. Piękna 20	weksel in blanco	Zabezpieczenie Umowy o Limit Wierzytelności Nr CRD/L/36760/12 z dnia 1.02.2012 r. wraz z późn. zmianami na górną kwotę do 14 000 tys. zł , z zastrzeżeniem że dnia 1 czerwca 2016 r. kwota limitu zostanie obniżona do wysokości 9 000 tys. zł.	21 000	21 000
RAZEM				49 569	49 569

Na dzień 31.03.2016 r. należności warunkowe odpowiadające kwocie możliwych do uzyskania dotacji wynikających z dwóch umów o dotację podpisanych przez liderów konsorcjów z jednostkami udzielającymi wsparcia ze środków publicznych, w których Odlewnie Polskie S.A. występują jako członek konsorcjum i wykonawca określonych zadań wyniosły **1 582 tys. zł.**

Lp.	Uprawniony	Zobowiązany /Lider Konsorcjum	Tytuł	Wartość na dzień 31.03.2016 r.	Wartość na dzień 31.12.2015r.
1	Odlewnie Polskie S.A.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	Umowa o dofinansowanie projektu pt." Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji komponentów odlewanych z żeliwa specjalnego do pracy w ekstremalnych warunkach zużycia ściernego" Nr PBS3/B5/44/2015 r. z dn. 11.05.2015 zawarta pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie i Akademią Górniczo- Hutniczą w Krakowie jako Liderem Konsorcjum.	829	829
2	Odlewnie Polskie S.A.	European Dynamics S.A. w Grecji - lider Konsorcjum	Projekt „Smart integrated Robotics system for SMEs controlled by Internet of Things based on dynamic manufacturing processes”(HORSE) - współfinansowany ze środków unijnych w ramach programu Horizon 2020 - Umowa Konsorcjum z dnia 25.09.2015 r.	753	753
RAZEM				1 582	1 582

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

W okresie od stycznia do marca 2016 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału i restrukturyzacji.

27. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok.

Spółka nie podała do publicznej wiadomości prognozy wyników na rok 2016 z uwagi na niestabilną sytuację makroekonomiczną w gospodarce światowej i europejskiej skutkującą trudnym do przewidzenia poziomem zamówień w perspektywie kolejnych miesięcy.

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

Na dzień 31.03.2016 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.

W okresie od przekazania raportu za 4 kw. 2015 r., tj. od 29.02.2016 r. do dnia przekazania raportu za 1 kw. 2016 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 31.03.2016 r. i na dzień przekazania raportu SA_Q1_2016			
		Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	Cena nominalna w zł	Wartość nominalna w tys. zł	% udział w kapitale zakładowym
1	OP Invest Sp. z o. o.	5 425 246	3,00	16 276	26,25%
2	Bank Handlowy S.A.	3 495 248	3,00	10 486	16,91%
3	PKO OFE	2 065 743	3,00	6 197	10,00%
4	Adam Żyła	2 465 000	3,00	7 395	11,93%
5	Marcin Wąsiel	1 491 982	3,00	4 476	7,22%
6	Pozostali Akcjonariusze	5 720 902	3,00	17 162	27,69%
Razem:		20 664 121	x	61 992	100%

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

W okresie od przekazania raportu za 4 kw. 2015 r., tj. od 29.02.2016 r. do dnia przekazania raportu za 1 kw. 2016 r. nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Lp.	Osoba zarządzająca lub nadzorująca Spółkę	Stan na dzień 31.03.2016 r. i na dzień przekazania raportu SA_Q1_2016 r.	
		Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	% udział w kapitale zakładowym
1	Leszek Walczyk- Wiceprezes Zarządu	848 578	4,11 %
2	Zbigniew Ronduda - Wiceprezes Zarządu	350 000	1,69 %
3	Ryszard Pisarski - Wiceprezes Zarządu	350 000	1,69 %
4	Kazimierz Kwiecień – Wiceprzewodniczący RN	100	0,0005 %
Razem:		1 548 678	7,49 %

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

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

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

- w styczniu 2016 r. Spółka zakończyła modernizację głównej linii formierskiej uzyskując dwukrotne zwiększenie jej zdolności produkcyjnej oraz poprawę jakości w zakresie dokładności wykonywania odlewów, co stwarza możliwość zwiększenia realizacji na wyższym poziomie zamówień klientów;
- możliwość podpisania umowy o dofinansowanie projektu badawczo - rozwojowego pn. „*Wzrost kompetencji Ośrodka Badawczo-Rozwojowego Komponentów Odlewniczych w zakresie automatyzacji i robotyzacji procesowej*”, którego planowane koszty kwalifikowane wynoszą 12 612,0 tys. zł i planowana dotacja 3 526 tys. zł, w związku z umieszczeniem tego projektu na ogłoszonej przez Ministerstwo Rozwoju w dniu 8 kwietnia 2016 r. listy ocenionych projektów spełniających kryteria i minimalną liczbę punktów do dofinansowania w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, 2 Oś priorytetowa „Wsparcie otoczenia i potencjału przedsiębiorstw do przeprowadzenia działalności B+R+I, Działanie 2.1 „Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw”.

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

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

- koniunktura w krajach Unii Europejskiej w powiązaniu z sytuacją rynkową i ekonomiczno- finansową głównych kontrahentów Spółki, w szczególności odbiorców z Niemiec,
- kształtowanie się kursów walut obcych, a w szczególności waluty EUR wobec PLN, z uwagi na wysoki udział sprzedaży realizowanej w walutach obcych, w przychodach ze sprzedaży ogółem
- kształtowanie się cen surowców i materiałów wykorzystywanych w produkcji odlewniczej, głównie surowców odlewniczej oraz cen nośników energetycznych, z uwagi na ich istotny udział w kosztach rodzajowych produkcji,

- zwiększenie skali prowadzonej działalności na terenie Niemiec poprzez Zakład w Niemczech realizujący umowy o dzieło w obiektach fabrycznych klientów niemieckich.

Starachowice, 12 maja 2016 r.

WICEPREZES ZARZĄDU

Ryszard Pisarski

ZARZĄD:

WICEPREZES ZARZĄDU

Leszek Walczyk

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Ronduda