

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

INFORMACJA DODATKOWA
do skróconego sprawozdania finansowego

za 1 kwartał 2020 roku

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, 14 maja 2020 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	8
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	10
13. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki	10
14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów	11
15. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych emitenta, 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	11
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	12
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	12
25. Informacje dotyczące zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	13
26. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału , restrukturyzacji i zaniechania działalności	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 okresowego.....	16
29. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego	16
30. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości	17
31. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.....	17
32. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	17

Zgodnie z paragrafem 60 ust.1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dn. 29 marca 2018 r. (Dz.U. z 2018 r., poz. 757) Zarząd Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie z siedzibą w Starachowicach przekazuje dodatkowe informacje do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego:

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

W pierwszym kwartale 2020 roku w Spółce nie wystąpiły zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Raport sporządzono na podstawie ksiąg rachunkowych zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości, zgodnymi z polskimi zasadami rachunkowości zawartymi w Ustawie o rachunkowości z 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami wynikającymi z Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dn. 29 marca 2018 r.

Stosowane w Spółce zasady (polityka) rachunkowości, sposób wyceny składników majątkowych oraz pomiar wyniku finansowego określone zostały w Zasadach (Polityce) Rachunkowości wraz z Zakładowym Planem Kont (ZPK) i przedstawione ostatnio w rocznym sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za 2019 r.

Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania skróconego sprawozdania finansowego za 1 kwartał 2020 roku nie uległy zmianom w stosunku do ich poprzedniego brzmienia opisanego w sprawozdaniu Zarządu stanowiącym element składowy do rocznego sprawozdania finansowego za 2019 rok.

Skrócone sprawozdanie finansowe za 1 kwartał 2020 r. obejmuje okres obrachunkowy od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. i dane porównawcze za okres obrachunkowy od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.

Dla pozycji bilansowych prezentowane są dodatkowo dane na koniec poprzedniego roku, tj. na 31.12.2019 r.

Skrócone sprawozdanie finansowe za 1 kwartał 2020 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 2020 r. i za analogiczny okres 2019 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 2020 r.		1 kwartał 2019 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	44 516	10 126	58 298	13 565
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	5 137	1 168	8 641	2 011
III. Zysk/strata brutto	6 214	1 413	8 610	2 003
IV. Zysk/strata netto	4 968	1 130	6 857	1 595
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	117 554	25 823	118 338	27 512
VI. Kapitał własny (stan na koniec okresu)	81 779	17 964	73 638	17 120
VII. Kapitał zakładowy (stan na koniec okresu)	30 996	6 809	30 996	7 206
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na koniec okresu)	35 775	7 859	44 700	10 392

IX. Zobowiązania długoterminowe	0	0	2 783	647
X. Zobowiązania krótkoterminowe	23 671	5 200	28 279	6 575
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 358	1 219	3 292	766
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 316	-527	- 1 709	- 398
XIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 260	- 742	76	18
XIV. Przepływy pieniężne netto	-218	-50	1 659	386
XV. Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec kwartału (w szt.)	19 790 532	19 790 532	20 099 737	20 099 737
XVI. Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu	19 654 121	19 654 121	20 164 121	20 164 121
XVII. Zanualizowany zysk / strata na jedną akcję w zł/EUR (zysk zanualizowany/ średnia ważona liczba akcji)	0,86	0,19	0,90	0,21
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję w zł/EUR (kapitał własny/ liczba akcji)	4,12	0,91	3,63	0,84

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 1 kwartał 2020 r. i danych porównawczych za 1 kwartał 2019 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 = 4,3963 PLN dla 1 kw. 2020 r.
1 EUR = 4,2978 PLN dla 1 kw. 2019 r.
- dla pozycji bilansowych przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy, tj.:
1 EUR = 4,5523 PLN na dzień 31.03.2020 r. - tabela NBP nr 063/A/NBP/2020 z dnia 31.03.2020 r.
1 EUR = 4,3013 PLN na dzień 29.03.2019 r. - tabela NBP nr 063/A/NBP/2019 z dnia 29.03.2019 r.

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

1 EUR = 4,6044 PLN ogłoszony na dzień 24 marca 2020 r.
1 EUR = 4,3018 PLN ogłoszony na dzień 4 stycznia 2019 r.

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

1 EUR = 4,2279 PLN ogłoszony na dzień 15 stycznia 2020 r.
1 EUR = 4,2706 PLN ogłoszony na dzień 1 lutego 2019 r.

Zanualizowany zysk na jedną akcję zwykłą w wysokości **0,86 zł** na koniec 1 kwartału 2020 r. (0,90 zł na koniec 1 kwartału 2019 r.) wyliczono dzieląc zysk netto za okres od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r. w kwocie **16 948 tys. zł** przez średnioważoną liczbę akcji występującą w tym okresie, która wyniosła **19 790 532 szt.**

Średnioważoną liczbę akcji obliczono na podstawie liczby akcji w kapitale podstawowym, tj. 20 664 121 szt. skorygowanej o 500 000 szt. akcji własnych zakupionych w dniu 8 czerwca 2017r. w celu zabezpieczenia realizacji kolejnych transz Programu Motywacyjnego, a następnie sprzedanych w ilości 500 000 szt. w dniu 31 maja 2019 r., w ramach realizacji III transzy Programu Motywacyjnego i zakupionych w dniu 19 czerwca 2019 roku 1 010 000 szt. akcji w celu zabezpieczenia realizacji kolejnych transz Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki ważonej wskaźnikiem odzwierciedlającym okres występowania tych akcji.

Wartość księgową na jedną akcję w wysokości **4,12 zł** na dzień 31.03.2020 r. (3,63 zł na dzień 31.03.2019 r.) wyliczono dzieląc wartość kapitału własnego na dzień 31.03.2020 r. wynoszącego **81 779 tys. zł** po pomniejszeniu o wartość akcji własnych, tj. o 757 tys. zł (odpowiednio na dzień 31.03.2019 r.: 73 263 tys. zł) przez liczbę akcji zwykłych występujących na dzień 31.03.2019 r., tj. **19 654 121 sztuk** (na dzień 31.03.2019 r.: 20 164 121 sztuk).

Stan akcji na 31.03.2020 r. do wyliczenia wartości księgowej został obliczony jako różnica pomiędzy ilością akcji w kapitale podstawowym tj. 20 664 121 sztuk i ilością 1 010 000 sztuk akcji

stanowiących część akcji zakupionych przez Spółkę w m-cu 19 czerwca 2019 r., w celu realizacji kolejnych transz Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej i nie sprzedanych na dzień bilansowy.

W opisywanym okresie Spółka nie emitowała obligacji zamiennych na akcje oraz opcji na akcje. Kapitał zakładowy dzieli się w całości na akcje zwykłe (nie ma akcji uprzywilejowanych). Z uwagi na brak elementów rozładniających akcje zwykłe, w niniejszym raporcie nie prezentujemy rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą i rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję.

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

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. Spółka kontynuowała swoją działalność podstawową w zakresie:

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

Na wielkość wygenerowanych przychodów w 1 kwartale 2020 r. decydujący wpływ miała działalność jednostki macierzystej w kraju, z której przychód stanowił 84,45% przychodów ze sprzedaży ogółem. W I kw. 2019 r. udział ten wyniósł 80,40%.

W 1 kwartale 2020 r., w porównaniu do analogicznego okresu 2019 r., spadek wartości przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniósł **23,60%**.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów za 1 kwartał 2020 r. w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku były niższe o **23,28%**.

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 2020 r. wyniósł łącznie **77,38%** i był niższy o 4,02 pkt. procentowego w porównaniu z 1 kwartałem 2019 r.

Za 1 kwartał 2020 r. Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie **5 137 tys. zł** (za 1 kwartał 2019 r.: 8 641 tys. zł), zysk brutto w kwocie **6 214 tys. zł** (za 1 kwartał 2019 r.: 8 610 tys. zł) oraz zysk netto w kwocie **4 968 tys. zł** (za 1 kwartał 2019 r.: 6 857 tys. zł).

Istotne czynniki, które miały wpływ na ukształtowanie wyników ekonomicznych w 1 kw. 2020 r., w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, to:

a) wpływające ujemnie na wyniki

- spadek przychodów ze sprzedaży o 24,0%,
- wzrost pozostałych kosztów operacyjnych o kwotę 782 tys. zł, w tym głównie z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących na należności,

b) wpływające dodatnio na wyniki

- deprecjacja polskiej waluty w relacji do euro o ok. 1,00%. Przychody ze sprzedaży za 1 kw. 2020 r. w cenach 1 kw. 2019 r. byłyby niższe o ok. 316 tys. zł.

Spółka w 1 kwartale 2020 r. kontynuowała realizację umów o dzieło w obiektach fabrycznych klientów niemieckich w ramach wyodrębnionego Oddziału w Niemczech uzyskując z tego tytułu przychody w walucie EUR, których wartość po przeliczeniu na złotówki ujęta w rachunku zysków i strat wyniosła **6 923 tys. zł** (w 1 kw. 2019 r.: 11 451 tys. zł).

Pozostałe przychody operacyjne za 1 kw. 2020 r. i 1 kw. 2019 r. wyniosły odpowiednio **1 133 tys. zł** i 1 246 tys. zł, w tym:

Pozostałe przychody operacyjne	1 kw. 2020 r.	1 kw. 2019 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	602	447
Dofinansowanie – refundacja wynagrodzeń pracowniczych	136	105
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	60	65
Zwrot nadpłat z ZUS za lata ubiegłe	33	21
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	154	425
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	46
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na materiały w magazynie	108	74
Pozostałe	40	63
Razem:	1 133	1 246

Pozostałe koszty operacyjne za 1 kw. 2020 r. i 1 kw. 2019 r. wyniosły odpowiednio **1 330 tys. zł** i 548 tys. zł, w tym:

Pozostałe koszty operacyjne	1 kw. 2020 r.	1 kw. 2019 r.
	tys. zł	tys. zł
Przedawnione i umorzone należności	-	7
Przekazane darowizny	12	49
Odpisy aktualizujące na należności	1 318	475
Koszty złomowania	-	13
Pozostałe	-	4
Razem:	1 330	548

Pozostałe przychody finansowe za 1 kw. 2020 r. i 1 kw. 2019 r. wyniosły odpowiednio **1 116 tys. zł** i 2 tys. zł, w tym:

Przychody finansowe	1 kw. 2020 r.	1 kw. 2019 r.
	tys. zł	tys. zł
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	1 115	2
Odsetki	1	-
Razem:	1 116	2

Pozostałe koszty finansowe za 1 kw. 2020 r. i 1 kw. 2019 r. wyniosły odpowiednio **39 tys. zł** i 33 tys. zł, w tym:

Koszty finansowe	1 kw. 2020 r.	1 kw. 2019 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki od otrzymanych kredytów bankowych	16	26
Prowizja od otrzymanych kredytów bankowych	23	6
Odsetki od zobowiązań budżetowych	-	-
Odsetki od leasingu i inne	-	1
Razem:	39	33

EBITDA za 1 kwartał 2020 r. wyniósł **7 823 tys. zł** i był niższy od EBITDA za 1 kwartał 2019 r. o **29,64%**.

Nadwyżka finansowa za 1 kwartał 2020 r. wyniosła **7 654 tys. zł** i była niższa o **18,00%** od osiągniętej za 1 kwartał ubiegłego roku.

Różnica stanu podatku odroczonego na początek i koniec 1 kwartału 2020 r. ujęta w rachunku zysków i strat wykazała aktywa z tego tytułu w kwocie 215 tys. zł.

Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych za 1 kwartał 2020 r. wyniósł **1 461 tys. zł** (za 1 kw. 2019 r.: 1 770 tys. zł) i został terminowo uregulowany.

Za 1 kwartał 2020 r. i analogiczny okres 2019 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

Wskaźniki rentowności	1 kw. 2020 r.	1 kw. 2019 r.	Dynamika 1 kw.2020 r./ 1 kw.2019 r.
Marża brutto ze sprzedaży <i>[zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży]</i>	21,00%	21,37%	98,25%
Rentowność działalności operacyjnej <i>[zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży]</i>	11,54%	14,62%	78,93%
Rentowność brutto <i>[zysk brutto / przychody ze sprzedaży]</i>	13,96%	14,77%	94,52%
Rentowność netto <i>[zysk netto / przychody ze sprzedaży]</i>	11,16%	11,76%	94,89%
Rentowność majątku (ROA) <i>[zysk netto / aktywa ogółem]</i>	5,23%	5,79%	73,06%
Rentowność kapitału (ROE) <i>[zysk netto / średni kapitał własny]</i>	6,26%	9,77%	64,07%
EBITDA <i>[wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja]</i>	7 823 tys. zł	11 118 tys. zł	70,36%
Nadwyżka finansowa <i>[wynik netto + amortyzacja]</i>	7 654 tys. zł	9 334 tys. zł	82,00%

Gorsze wskaźniki za I kwartał 2020 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego związane są głównie ze spadkiem przychodów. Spółka działała w warunkach zaostrzającego się kryzysu, który związany był z obserwowanym od początku IV kwartału 2019 roku spowolnieniem gospodarczym, do którego dołączyły negatywne skutki pandemii. Spółka podjęła wiele działań mających na celu dostosowanie się do niższych przychodów i wynikiem tego główny wskaźnik mówiący o efektywności operacyjnej – marża brutto na sprzedaży - była tylko nieznacznie gorsza (21,00% za I kwartał 2020 roku wobec 21,37% w ubiegłym roku). Wskaźnik ten pozostał na wysokim poziomie. Znaczącą spadły zobowiązania ogółem o 20% i wzrosły kapitały własne o 11,10%.

Wybrane wskaźniki zadłużenia i płynności za 1 kwartał 2020 r. i 1 kwartał 2019 r. przyjęły wartości jak niżej:

Wskaźniki zadłużenia i płynności	1 kw. 2020 r.	1 kw. 2019 r.	Dynamika 1 kw.2020 r. / 1 kw.2019 r.
poziom zadłużenia w % <i>[zobowiązania i rez. na zobowiązania ogółem / aktywa ogółem]</i>	30,43%	37,77%	99,73%
płynność bieżąca <i>[majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	2,47	2,47	100,00%
płynność szybka <i>[(majątek obrotowy- zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	1,89	1,96	96,43%
cykl zapasów w dniach <i>[średni stan zapasów * 90 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	29	21	138,10%
cykl należności handlowych w dniach <i>[średni stan należności handlowych * 90 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	44	38	115,79%
cykl zobowiązań handlowych w dniach <i>[średni stan zobowiązań z tyt. dostaw * 90 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	30	29	103,45%

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka terminowo regulowała swoje zobowiązania, a poziom zadłużenia uległ obniżeniu w porównaniu z 1 kwartałem 2019 r. o 7,34 pkt procentowego, co sukcesywnie zmniejsza ryzyko finansowe w związku ze zmniejszeniem obcych źródeł w finansowaniu działalności. Spółka ma możliwość terminowego spłacania wymagalnych zobowiązań oraz zaangażowania aktywów obrotowych w kolejne cykle gospodarcze, a także do realizacji zadań inwestycyjnych. Wskaźnik płynności szybkiej wyniósł 1,89 co oznacza, że należności i środki pieniężne pokrywają zobowiązania bieżące. Wskaźniki płynności bieżącej nie uległ zmianie, cykl zapasów, zobowiązań handlowych oraz należności handlowych uległy nieznacznemu wydłużeniu.

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

W sprawozdaniu finansowym za 1 kwartał 2020 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki.

5. Objasnienia dotyczace sezonowosci lub cyklicznosci dzialalnosci

W okresie objetych biezacym sprawozdaniem nie wystapily w dzialalnosci gospodarczej zjawiska cyklicznosci i sezonowosci.

6. Informacje o odpisach aktualizujacych wartosc zapasow do wartosci netto mozliwej do uzyskania i odwróceniu odpisow z tego tytulu

W 1 kwartale 2020 r. utworzono nastepujace odpisy aktualizujace wartosc zapasow:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.03.2020 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów	796	-	-	108	688
Odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych	134	-	-	-	134

7. Informacje o odpisach aktualizujacych z tytulu utraty wartosci aktywow finansowych, rzeczowych aktywow trwalych, wartosci niematerialnych i prawnych lub innych aktywow oraz odwróceniu takich odpisow

W 1 kwartale 2020 r. utworzono oraz rozwiadzono i wykorzystano nastepujace odpisy aktualizujace wartosc pozostalych aktywow:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.03.2020 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący udziały w innych jednostkach	2	-	-	-	2
Odpis aktualizujący należności	804	1 365	-	60	2 109

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

W Spółce, w 1 kwartale 2020 r. utworzono oraz wykorzystano nastepujace rezerwy:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.03.2020 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	4 795	100	-	-	4 895
1.1 długoterminowe (odprawy emerytalne i jubileuszowe)	2 621	-	-	-	2 621
1.2. krótkoterminowe	2 174	100	-	-	2 274
- rezerwa na odprawy emerytalne	857	-	-	-	857
- rezerwa na urlopy i nagrody jubileuszowe	1 098	-	-	-	1 098
- rezerwa na inne wynagrodzenia	219	100	-	-	319
2. Pozostałe rezerwy	529	623	444	-	708
2.1. długoterminowe	-	-	-	-	-
2.2. krótkoterminowe	529	623	444	-	708
- pozostałe rezerwy na koszty bieżące	529	623	444	-	708

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosły o kwotę **220 tys. zł.**

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosły o **4 tys. zł.**

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

W 1 kwartale 2020 r. Spółka poniosła łącznie nakłady na cele inwestycyjne oraz na prace badawczo - rozwojowe w wysokości **1 958 tys. zł** (z tego wydatki na prace B+R wyniosły **1 126 tys. zł**, z których kwotę 757 tys. rozliczono na nakłady inwestycyjne, a kwotę 369 tys. zł rozliczono bezpośrednio w koszty). Nakłady na B+R stanowiły **2,25%** przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów).

Wartość zapłaconych zaliczek na dzień 31.03.2020 r. wyniosła 806 tys. zł.

Do głównych nakładów inwestycyjnych zalicza się:

- system odzysku energii cieplnej	656 tys. zł
- wózki widłowe i ładowarka	166 tys. zł
- robot nakłuwający	155 tys. zł
- oczyszczarka bębnowa (przedplata)	141 tys. zł
- licencja na system ABAS ERP	124 tys. zł

Na dzień 31.03.2020 r. wystąpiły nieprzeterminowane zobowiązania umowne z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie łącznej **1 772 tys. zł**, z tego:

- kwota 361 tys. zł została ujęta w ewidencji bilansowej,
- kwota 1 411 tys. zł została ujęta w ewidencji pozabilansowej z uwagi na późniejszy okres realizacji zgodnie z zawartymi umowami.

Po dniu bilansowym z powyższej kwoty uregulowano kwotę 267 tys. zł.

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

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

Opis zawarto w punkcie 10 niniejszej „Informacji Dodatkowej”.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 31.03.2020 r. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

W pierwszym kwartale 2020 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub też organem administracji publicznej żadne postępowania dotyczące zobowiązań oraz wiarytelności emitenta.

14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów

W sprawozdaniu finansowym za 1 kwartał 2020 roku nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

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

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

- tempo i skala wychodzenia z głębokiej recesji gospodarczej wywołanej pandemią zarówno w krajach Unii Europejskiej jak i gospodarce krajowej,
- kształtowanie się kursów walut obcych, w tym w szczególności pary EUR/PLN,
- kształtowanie się cen surowców i materiałów używanych do produkcji odlewniczej, głównie surowki odlewniczej i złomu,
- sytuacja ekonomiczno- finansowa głównych odbiorców Spółki ich zdolność do regulowania zobowiązań za dostawy,
- skorzystanie przez Spółkę z rozwiązań pomocowych w ramach rządowych programów tarcz anty kryzysowych,
- skala zamówień od dotychczasowych kontrahentów Spółki wznawiających produkcję po okresie postoju związanego z pandemią oraz od tych klientów Spółki, którzy nie przerwali działalności produkcyjnej.

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

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

17. Opis organizacji grupy kapitałowej i udział w innych podmiotach

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

Zaangażowanie innych podmiotów/osób w kapitale Spółki Odlewnie Polskie S.A. wynoszące powyżej 5% przedstawia tabela zamieszczona w punkcie 28 niniejszej „Informacji Dodatkowej”.

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

Spółka w 1 kwartale 2020 r. nie zawierała z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

19. Instrumenty finansowe

Działalność Spółki w pierwszym kwartale 2020 r. finansowana była kapitałem własnym, zobowiązaniami handlowymi, a także kredytami bankowymi. Bankami finansującymi działalność Spółki były: Bank Millennium S.A. i BNP Paribas S.A. i Bank Polska Kasa Opieki S.A.

W ramach Umowy o Kredyt Rewolwingowy zawartej z Bankiem Millennium Spółka mogła korzystać z limitu do kwoty 10 000 tys. zł, w ramach Umowy o linię na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe z limitu do kwoty 2 200 tys. zł. oraz w ramach Umowy o Zawieranie i Rozliczanie Kasowych i Terminowych Transakcji Wymiany Walutowej oraz Transakcji SWAPA Walutowego wraz

z Umową Przewłaszczenia Kwot Pieniężnych Dla Przedsiębiorstw Posiadających Rachunek Rozliczeniowy z limitu skarbowego do kwoty 1 000 tys. zł.

W ramach Umowy o Limit Wierzytelności zawartej z BNP Paribas S.A. na kwotę 12 000 tys. zł, która wygasła w dniu 19 lutego 2020 r. Spółka mogła korzystać z kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 12 000 tys. zł oraz limitu na akredytywy w wysokości 5 000 tys. zł z zastrzeżeniem, że łączna kwota zadłużenia wynikająca z wykorzystania przyznanego limitu nie może przekroczyć kwoty Limitu. W ramach Umowy Ramowej o Współpracy w zakresie Transakcji Terminowych i Umowy Dodatkowej Transakcji Walutowych zawartej z BNP Paribas S.A., Spółka mogła korzystać z limitu na obsługę Transakcji Terminowych i Pochodnych w wysokości 1 000 tys. zł.

W ramach Umowy o Wielocelowy Limit Kredytowy zawartej z Bank Polska Kasa Opieki S.A. na kwotę 12 000 tys. zł, którą Spółka zawarła w dniu 18 marca 2020 r. Spółka mogła korzystać z kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 12 000 tys. zł oraz limitu na gwarancje i akredytywy w wysokości 5 000 tys. zł z zastrzeżeniem, że łączna kwota zadłużenia wynikająca z wykorzystania przyznanego limitu nie może przekroczyć kwoty Limitu.

W pierwszym kwartale 2020 r. średnio-dzienne wykorzystanie kredytów udostępnionych w ramach podpisanych z Bankami umów liczone z dnia wykorzystania kredytów wyniosło 1.182 tys. zł, natomiast ich stan wykorzystania na dzień bilansowy wyniósł 0 tys. zł. Średnio-dzienne wykorzystanie kredytów w 2019 r. wyniosło 3 725 tys. zł., a ich stan wykorzystania na 31.12.2019 r. wyniósł 3 408 tys. zł.

W okresie 3 m-cy 2020 r. Spółka nie zawierała terminowych transakcji walutowych.

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

W 1 kw. 2020 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. 2020 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. 2020 r. nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W 1 kwartale 2020 r. Spółka nie wypłacała dywidendy.

Zarząd Spółki wystąpił do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy w kwocie **5 166 tys. zł, tj. 0,25 zł** na każdą akcję, w ramach podziału zysku osiągniętego za 2019 r.

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

W związku z trwającą pandemią koronawirusa w Polsce i na świecie Spółka również odczuwa wpływ na swoją działalność. Nasilenie się zjawisk kryzysowych powiązanych z COVID-19 zmusiło Spółkę do opracowania scenariusza działania w okresie pandemii i aktualizacji awaryjnego planu w warunkach kryzysu w 2020 roku.

Spółka oszacowała ryzyka w następujących obszarach swojej działalności:

- zmniejszenie zamówień – podjęto działania stałego monitorowania ciągłości pracy klientów, zbierania informacji o skali spowolnienia tzn. na jakim poziomie klienci planują swoją działalność w roku 2020 w stosunku do ubiegłego roku,
- możliwości zastosowania skróconego czasu pracy – przygotowano scenariusz działań umożliwiający jej działalność przy spadku o 40%-50% zamówień. Spółka ma rozecznanie jak skorzystać z programów tzw. tarczy antykrzysowej i zamierza z niej skorzystać.
- nieplanowanych przerw w pracy związanych z ewentualnymi zarażeniami koronawirusem i kwarantanną.

Spółka jako priorytet uznała bezpieczeństwo pracowników a także bezpieczeństwo swojej działalności i w tym zakresie podjęła działania dotyczące:

- ruchu osobowego i kontaktów zewnętrznych;
- akcji uświadamiającej;
- stosowania osłon;
- zabezpieczenia środków odkażających.

W powyższych sprawach wydano stosowne Zarządzenia.

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

- Zarząd Spółki w dniu 11 marca 2020 roku na wniosek akcjonariuszy M. Wąsiela i A. Żyły zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyznaczając termin na 20 kwietnia 2020 roku (raport bieżący nr 4/2020). W dnia 9 kwietnia 2020 roku, z uwagi na pandemię COVID-19 Zarząd na wniosek akcjonariuszy M. Wąsiela i A. Żyły odwołał zaplanowane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (raportem bieżący nr 10/2020).
- w dniu 7 kwietnia 2020 roku raportem bieżącym nr 9/2020 r. Zarząd Spółki poinformował o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 4 maja 2020 r. Kolejnym raportem bieżący nr 11/2020 z dnia 9 kwietnia 2020 r. na wniosek akcjonariusza Zarząd Spółki opublikował zmianę porządku obrad zaplanowanego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.
- w dniu 28 kwietnia 2020 roku raportem bieżącym nr 12/2020 Zarząd Spółki poinformował o podjęciu decyzji o odwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które zostało zwołane na dzień 4 maja 2020 r. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie jest znana data zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, niemniej zostanie ono zwołane po ustabilizowaniu się sytuacji epidemiologicznej w kraju, w terminie zgodnym z kodeksem spółek handlowych.

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 **39 839 tys. zł** i uległy zmniejszeniu w stosunku do stanu na dzień 31.12.2019 r.

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

Lp.	Uprawniony	Podstawa powstania zobowiązania	Tytuł	Wartość na dzień 31.03.2020 r.	Wartość na dzień 31.12.2019 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 31.08.2010 r. 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”.	- (zakończenie okresu trwałości projektu)	- (zakończenie okresu trwałości projektu)

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 niewykorzystanego limitu kredytowego wg Umowy o Kredyt Rewolwingowy Nr 9013/15/475/04 z dnia 04.12.2015 r. z późn. zm. na kwotę 10 000 tys. zł na okres do dnia 01.12.2021 r.	10 000	10 000
6	Bank Millennium S.A. w Warszawie	dwa weksle in blanco	Zabezpieczenie niewykorzystanego limitu do Umowy o Linie na Gwarancje Bankowe i Akredytywy Dokumentowe nr 6410/13/424/04 z dnia 20.11.2013 r. z późn.zm. na kwotę 2 200 tys. zł. na okres do dnia 19.11.2020 r. przy czym kwota jednorazowej gwarancji nie może przekroczyć kwoty 1 000 tys. zł, a kwota jednorazowej otwartej akredytywy nie może przekroczyć kwoty 2 200 tys. zł.	2 200	2 200
7	Bank Millennium S.A. w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie niewykorzystanego limitu do Umowy o limit skarbowy w ramach zawartej w dniu 4.12.2015 r. Umowy o Zawieranie i Rozliczanie Kasowych i Terminowych Transakcji Wymiany Walutowej oraz Transakcji SWAPA Walutowego wraz z umową przewłaszczenia Kwot Pieniężnych Dla Przedsiębiorstw Posiadających Rachunek Rozliczeniowy wraz z późn. zm. w kwocie 1 000 tys.zł na okres do dnia 15.11.2020r.	1 000	1 000
8	Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie 00-549 , ul. Piękna 20 (obecnie BNP Paribas S.A.)	weksel in blanco	Zabezpieczenie niewykorzystanego limitu kredytowego do Umowy o Limit Wierzytelności Nr CRD/L/36760/12 z dnia 1.02.2012 r. wraz z późn. zm. na górną kwotę do 12 000 tys. zł na okres do 20.01.2020 r. dla kredytu i do 19.01.2021 r. dla akredytywy.	0	12 000
9	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	Zabezpieczenie niewykorzystanego limitu kredytowego wg Umowy o Wielocelowy Limit Kredytowy Nr 20CK1210WLK z dnia 18.03.2020 r. z późn. zm. na górną kwotę do 12.000 tys. zł na okres do dnia 18.03.2023 r.	12 000	0
10	Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie 00-549 , ul. Piękna 20 (obecnie BNP Paribas S.A.)	weksel in blanco	Zabezpieczenie limitu do Umowy Kredytowej Nr CRD/47196/16 z dnia 23.06.2016 r. z późn. zm. na finansowanie inwestycji, na kwotę 3 500 tys. zł. Ostatni dzień wykorzystania kredytu , to 31.10.2019 r. a dzień ostatecznej spłaty to 30.09.2022 r.	0	3 500
11	Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie 00-549 , ul. Piękna 20 (obecnie BNP Paribas S.A.)	weksel in blanco	Zabezpieczenie niewykorzystanego limitu w ramach Umowy Ramowej o Współpracy w zakresie Transakcji Terminowych i Pochodnych z dnia 11.04.2012 r. wraz z późn.zm. w kwocie 1 000 tys. zł na okres do dnia 11.01.2019 r.	0	1 000
12	Minister Rozwoju w Warszawie, Pl. Trzech Krzyży 3/5	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr POIR.02.01.00-00-0018/15-00 z dnia 31.08.2016 r. o dofinansowanie projektu „Wzrost kompetencji Ośrodka Badawczo- Rozwojowego Komponentów Odlewniczych w zakresie automatyzacji i robotyzacji procesowej”.	3 526 wraz z należnymi odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych	3 526 wraz z należnymi odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych
13	Województwo Świętokrzyskie w Kielcach	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr RPSW.01.02.00-26-0025/17-00 z dnia 25.04.2018 r. na dofinansowanie projektu „Badania i opracowanie zaawansowanej technologii obróbki skrawaniem odlewów żeliwnych zgodnie z wymaganiami innowacyjnego elastycznego systemu paletyzacji”.	1 084 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych (okres trwałości projektu do 31.12.2025 r.)	1 084 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych (okres trwałości projektu do 31.12.2025 r.)
14	Minister Rozwoju w Warszawie, Pl. Trzech Krzyży 3/5	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr POIR.01.01.01-00-0545/19-00 z dnia 13.11.2019 r. o dofinansowanie projektu „Opracowanie innowacyjnej technologii komponentów odlewniczych z	1 935 wraz z należnymi odsetkami w wysokości	1 935 wraz z należnymi odsetkami w wysokości określonej

			wysokojakościowego żeliwa sferoidalnego przy zastosowaniu nowatorskiej w skali światowej techniki hybrydowo-dynamicznej modyfikacji ciekłego stopu".	określonej jak dla zaległości podatkowych (okres trwałości projektu do 3.06.2028 r.)	jak dla zaległości podatkowych (okres trwałości projektu do 3.06.2028 r.)
RAZEM				39 839	44 339

Na dzień 31.03.2020 r. należności warunkowe odpowiadające kwocie możliwych do uzyskania dotacji uległy zmniejszeniu w stosunku do stanu na dzień 31.12.2019 r. i wyniosły **3 261 tys. zł.**

Lp.	Uprawniony	Zobowiązany /Lider Konsorcjum	Tytuł	Wartość w tys. zł na 31.03.2020 r.	Wartość w tys. zł na 31.12.2019 r.
1	Odlewnie Polskie S.A.	European Dynamics S.A. w Grecji - Lider Konsorcjum	Projekt „Smart integrated Robotics system for SMEs controlled by Internet of Things based on dynamic manufacturing processes” (HORSE) - współfinansowany ze środków unijnych w ramach programu Horizon 2020 - Umowa Konsorcjum z dnia 25.09.2015 r.	13	13
2	Odlewnie Polskie S.A.	Minister Rozwoju w Warszawie, Pl. Trzech Krzyży 3/5	Umowa o dofinansowanie projektu pt. "Wzrost kompetencji Ośrodka Badawczo- Rozwojowego Komponentów Odlewniczych w zakresie automatyzacji i robotyzacji procesowej", (tzw. OBRKO 2) nr POIR.02.01.00-00-0018/15-00 z dnia 31.08.2016 r. zawarta pomiędzy Ministrem Rozwoju w Warszawie i Spółką Odlewnie Polskie S.A. w Starachowicach	670	675
3	Odlewnie Polskie S.A.	STIFTELSEN SINTEF (SINTEF) z siedzibą w Norwegii – Lider Konsorcjum	Projekt nr 767533 z dn. 30.08.2017 r. pn. "Integrated approach to process optimisation for raw material resources efficiency, excluding recovery technologies of waste streams"- ENSUREAL (tłumacz: <i>Zintegrowane podejście do procesu optymalizacji w zakresie wydajności zasobów surowców, z wyłączeniem technologii odzyskiwania strumieni odpadów</i>)- współfinansowany ze środków unijnych w ramach programu Horizon 2020 - Umowa Konsorcjum z dn. 05.07.2017 r.	183	183
4	Odlewnie Polskie S.A.	Województwo Świętokrzyskie w Kielcach	Umowa o dofinansowanie projektu pn. „Badania i opracowanie zaawansowanej technologii obróbki skrawaniem odlewów żeliwnych zgodnie z wymaganiami innowacyjnego elastycznego systemu paletyzacji” – nr RPSW.01.02.00-26-0025/17-00 z dnia 25.04.2018 r.	460	642
5	Odlewnie Polskie S.A.	Minister Rozwoju w Warszawie, Pl. Trzech Krzyży 3/5	Umowa o dofinansowanie projektu „Opracowanie innowacyjnej technologii komponentów odlewniczych z wysokojakościowego żeliwa sferoidalnego przy zastosowaniu nowatorskiej w skali światowej techniki hybrydowo-dynamicznej modyfikacji ciekłego stopu” nr POIR.01.01.01-00-0545/19-00 z dnia 13.11.2019 r.	1 935	1 935
RAZEM				3 261	3 448

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 2020 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 2020 z uwagi na niestabilną sytuację makroekonomiczną w gospodarce światowej i europejskiej skutkującą trudnym do przewidzenia poziomem zamówień w perspektywie kolejnych miesięcy.

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

Na dzień 31.03.2020 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił **30 996 181,50 zł** i dzielił się na **20 664 121** sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej **1,50 zł** każda.

W dniu 27.01.2020 r. Spółka otrzymała od Pana Adama Żyły informację na podstawie art. 68 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r., że zwiększył zaangażowanie o więcej niż 2% i przekroczył próg 15% akcji i głosów w Spółce.

Po nabyciu posiada 3 100 000 akcji Spółki, co stanowi 15,00%

Wykaz Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu przedstawia tabela poniżej.

Lp.	Akcjonariusz	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu SA-Q1/2020 r.			
		Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	Cena nominalna [w zł]	Wartość nominalna [w tys. zł]	% udział w kapitale zakładowym
1	OP Invest Sp. z o. o.	5 765 246	1,50	8 648	27,90%
2	Adam Żyła	3 100 000	1,50	4 650	15,00%
3	Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	2 065 743	1,50	3 099	10,00%
4	Marcin Wąsiel	1 500 000	1,50	2 250	7,26%
5	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	309 415	1,50	464	1,49%
6	Leszek Walczyk – Wiceprezes Odlewni Polskich S.A.	1 140 578	1,50	1 711	5,52%
7	Pozostali Akcjonariusze	5 773 139	1,50	8 659	27,94%
8	Odlewnie Polskie S.A.	1 010 000	1,50	1 515	4,89%
Razem:		20 664 121 *1	x	30 996	100%

*1Z ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym, Spółka posiada 1 010 000 szt. akcji własnych, które nie uczestniczą w głosowaniu.

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

W okresie od przekazania raportu rocznego za 2019 r., tj. od 30.03.2020 r. do dnia przekazania raportu za 1 kw. 2020 r. nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Lp	Osoba zarządzająca lub nadzorująca Spółkę	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu , tj. 30.03.2020 r. (SA-R /2019 r.) i na dzień przekazania niniejszego raportu SA-Q1/2020 r.			
		Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	Cena nominalna [w zł]	Wartość nominalna [w tys. zł]	% udział w kapitale zakładowym
1	Leszek Walczyk - Wiceprezes Zarządu	1 140 578	1,50	1 711	5,5196 %
2	Zbigniew Ronduda - Prezes Zarządu	642 000	1,50	963	3,1068 %
3	Ryszard Pisarski - Wiceprezes Zarządu	642 000	1,50	963	3,1068 %
4	Kazimierz Kwiecień – Przewodniczący Rady Nadzorczej	100	1,50	0	0,0005 %
5	Jacek Jaroszek - Członek Rady Nadzorczej	70 000	1,50	105	0,3388 %
Razem:		2 494 678	x	3 742	12,0725 %

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

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

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

Z uwagi na pandemię Spółka opracowała różne scenariusze dostosowania działalności do drastycznego spadku zamówień i ewentualnego ograniczenia czasu pracy. Dostosowanie działalności Spółki do funkcjonowania w warunkach kryzysu gospodarczego związanego z pandemią może wiązać się z ograniczeniem zatrudnienia w kolejnych miesiącach bieżącego roku oraz koniecznością skorzystania ze wsparcia finansowego w ramach rządowych programów tarcz antykryzysowych.

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:

- tempo wychodzenia z kryzysu wywołanego pandemią klientów Spółki,
- kształtowanie się kursów walut obcych, a w szczególności waluty EUR wobec PLN, z uwagi na wysoki udział sprzedaży realizowanej w walutach obcych, w przychodach ze sprzedaży ogółem,
- kształtowanie się cen surowców i materiałów wykorzystywanych w produkcji odlewniczej, głównie surówki odlewniczej oraz cen czynników energetycznych, z uwagi na ich istotny udział w kosztach rodzajowych produkcji,
- realizacja planów inwestycyjnych związanych z dalszym unowocześnianiem potencjału wytwórczego oraz badawczo - rozwojowego przy współfinansowaniu środkami publicznymi oraz wdrażanie innowacji technicznych i technologicznych,
- skala i poziom efektywności ekonomicznej prowadzonej działalności na terenie Niemiec poprzez Oddział Spółki realizujący umowy o dzieło w obiektach fabrycznych klientów niemieckich.

Starachowice, 14 maja 2020 r.

ZARZĄD:

WICEPREZES ZARZĄDU
Ryszard Pisarski

WICEPREZES ZARZĄDU
Leszek Walczyk

PREZES ZARZĄDU
Zbigniew Ronduda