

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

INFORMACJA DODATKOWA
do skróconego sprawozdania finansowego

za 3 kwartały 2020 roku

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, 12 listopada 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	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	11
12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	11
13. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki	11
14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów	12
15. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych emitenta, niezależnie od tego, czy aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)	12
16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	12
17. Opis organizacji grupy kapitałowej i udział w innych podmiotach	13
18. Istotne i zawarte na innych warunkach niż rynkowe transakcje z podmiotami powiązаныmi.	13
19. Instrumenty finansowe	13
20. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	13
21. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	13
22. Informacje dotyczące emisji , wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	14
23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	14
24. Zdarzenia po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe , nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe	14
25. Informacje dotyczące zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	15
26. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału , restrukturyzacji i zaniechania działalności	17
27. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok	17

28. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.....	17
29. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego	18
30. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości	18
31. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.....	18
32. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	19

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, które stanowią aktualizację odpowiednich informacji zaprezentowanych w ostatnim skróconym półrocznym raporcie finansowym <https://odlewniepolskie.pl/relacje-inwestorskie/raporty/raporty-okresowe/polroczny-rok-2020/>.

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

W okresie 3 kwartałów 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 3 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 3 kwartały 2020 r. obejmuje okres obrachunkowy od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. i dane porównawcze za okres obrachunkowy od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.

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

Skrócone sprawozdanie finansowe za 3 kwartały 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 3 kwartały 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	3 kwartały 2020 r.		3 kwartały 2019 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	113 560	25 565	161 456	37 473
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	14 166	3 189	20 219	4 693
III. Zysk/strata brutto	15 019	3 381	20 342	4 721
IV. Zysk/strata netto	11 942	2 688	16 235	3 768
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	112 502	24 852	116 492	26 635
VI. Kapitał własny (stan na koniec okresu)	82 830	18 298	74 281	16 984
VII. Kapitał zakładowy (stan na koniec okresu)	30 996	6 847	30 996	7 087
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 672	6 555	42 211	9 651

(stan na koniec okresu)				
IX. Zobowiązania długoterminowe	0	0	2 226	509
X. Zobowiązania krótkoterminowe	19 673	4 346	27 187	6 216
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 192	2 520	17 948	4 166
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 910	-880	-6 354	-1 475
XIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 834	-1 538	-8 967	-2 081
XIV. Przepływy pieniężne netto	448	101	2 627	610
XV. Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec kwartału (w szt.)	19 714 022	19 714 022	20 044 833	20 044 833
XVI. Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu	20 109 621	20 109 621	19 645 121	19 645 121
XVII. Zanualizowany zysk / strata na jedną akcję w zł/EUR (zysk zanualizowany/ średnia ważona liczba akcji)	0,74	0,17	1,04	0,24
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję w zł/EUR (kapitał własny/ liczba akcji)	4,10	0,91	3,74	0,86

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 3 kwartały 2020 r. i danych porównawczych za 3 kwartały 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 = 4,4420 PLN dla 3 kw. 2020 r.
1 EUR = 4,3086 PLN dla 3 kw. 2019 r.
- dla pozycji bilansowych przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy, tj.:
1 EUR = 4,5268 PLN na dzień 30.09.2020 r. - tabela NBP nr 191/A/NBP/2020 z dnia 30.09.2020 r.
1 EUR = 4,3736 PLN na dzień 30.09.2019 r. - tabela NBP nr 189/A/NBP/2019 z dnia 30.09.2019 r.

Najwyższy średni kurs ustalony przez NBP dla waluty EUR w okresie od stycznia do września 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 września 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 **0,74 zł** na koniec 3 kwartału 2020 r. (1,04 zł na koniec 3 kwartału 2019 r.) wyliczono dzieląc zysk netto za okres od 1 października 2019 r. do 30 września 2020 r. w kwocie **14 543 tys. zł** przez średnioważoną liczbę akcji występującą w tym okresie, która wyniosła **19 714 022 szt.**

Średnioważoną liczbę akcji obliczono na podstawie liczby akcji w kapitale podstawowym, tj. 20 664 121 szt. skorygowanej o 1 010 000 szt. akcji własnych zakupionych w dniu 19 czerwca 2019 r. w celu zabezpieczenia realizacji kolejnych transz Programu Motywacyjnego, a następnie sprzedanych w ilości 455 500 szt. w dniu 14 sierpnia 2020 r., w ramach realizacji IV transzy Programu Motywacyjnego, a następnie ważonej wskaźnikiem odzwierciedlającym okres występowania tych akcji.

Wartość księgową na jedną akcję w wysokości **4,10 zł** na dzień 30.09.2020 r. (3,74 zł na dzień 30.09.2019 r.) wyliczono dzieląc wartość kapitału własnego na dzień 30.09.2020 r. wynoszącego **82 829 tys. zł** po pomniejszeniu o wartość akcji własnych, tj. o 416 tys. zł (odpowiednio na dzień 30.09.2019 r.: 73 524 tys. zł) przez liczbę akcji zwykłych występujących na dzień 30.09.2020 r., tj. **20 109 621 sztuk** (na dzień 30.09.2019 r.: 19 654 121 sztuk).

Stan akcji na 30.09.2020 r. przyjęty do wyliczenia wartości księgowej został obliczony jako różnica pomiędzy ilością akcji w kapitale podstawowym tj. 20 664 121 sztuk i ilością 554 500 sztuk akcji

stanowiących część akcji zakupionych przez Spółkę w dniu 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 30 września 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 3 kwartałach 2020 r. decydujący wpływ miała działalność jednostki macierzystej w kraju, z której przychód stanowił 84,36% przychodów ze sprzedaży ogółem. Za 3 kwartały 2019 r. udział ten wyniósł 81%.

W okresie 3 kwartałów 2020 r., w porównaniu do analogicznego okresu 2019 r., spadek wartości przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniósł **29,67%**.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów za 3 kwartały 2020 r. w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku były niższe o **29,94%**.

Udział przychodów ze sprzedaży w walutach obcych i zrównanych z nimi przychodów w PLN ustalonych na bazie cen walutowych (głównie w EUR) w przychodach ze sprzedaży ogółem za 3 kwartały 2020 r. wyniósł łącznie **81,31%** i jest porównywalny z 3 kwartałami 2019 r. – 81,37%.

Za 3 kwartały 2020 r. Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie **14 166 tys. zł** (za 3 kwartały 2019 r.: 20 219 tys. zł), zysk brutto w kwocie **15 019 tys. zł** (za 3 kwartały 2019 r.: 20 342 tys. zł) oraz zysk netto w kwocie **11 942 tys. zł** (za 3 kwartały 2019 r.: 16 235 tys. zł).

Istotne czynniki, które miały wpływ na ukształtowanie wyników ekonomicznych w 3 kwartałach 2020 r., w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, to:

a) wpływające ujemnie na wyniki

- spadek przychodów ze sprzedaży o 29,67% tj. o wartość 47 896 tys. zł (w tym spadek na działalności samobilansującego się Oddziału w Niemczech o 42% tj. o wartość 12.841 tys. zł)

b) wpływające dodatnio na wyniki

- deprecjacja polskiej waluty w relacji do euro o ok. 2,76%. Przychody ze sprzedaży za 3 kw. 2020 r. w cenach 3 kw. 2019 r. byłyby niższe o ok. 2 549 tys. zł;
- otrzymanie świadczeń pieniężnych z Wojewódzkiego Urzędu Pracy na dofinansowanie wynagrodzeń pracowników objętych przestojem ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy, w następstwie wystąpienia COVID-19 na łączną wartość 1 554 tys. zł oraz zmniejszeniem kosztów wynagrodzeń z tytułu ograniczenia czasu pracy o kwotę 801 tys. zł;
- wzrost przychodów finansowych o kwotę 672 tys. zł, głównie z tytułu różnic kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych.

Spółka w okresie 3 kwartałów 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 **17 765 tys. zł** (w 3 kw. 2019 r.: 30 606 tys. zł).

Pozostałe przychody operacyjne za 3 kw. 2020 r. i 3 kw. 2019 r. wyniosły odpowiednio **4 115 tys. zł** i 2 846 tys. zł, w tym:

Pozostałe przychody operacyjne	3 kw. 2020 r.	3 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	1 594	1 409
Dofinansowanie – refundacja wynagrodzeń pracowniczych	267	324
Dofinansowanie- - refundacja z MS (wynagrodzenie osadzonych)	36	-
Wsparcie COVID-19 art. 15G	1 554	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	66	303
Zwrot nadpłat z ZUS za lata ubiegłe (Oddział)	51	107
Użyczenie samochodu osobowego	117	104
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	45	7
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na materiały w magazynie	107	92
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	252	452
Pozostałe	26	48
Razem:	4 115	2 846

Pozostałe koszty operacyjne za 3 kw. 2020 r. i 3 kw. 2019 r. wyniosły odpowiednio **1 782 tys. zł** i 1 145 tys. zł, w tym:

Pozostałe koszty operacyjne	3 kw. 2020 r.	3 kw. 2019 r.
	tys. zł	tys. zł
Przedawnione i umorzone należności	2	11
Przekazane darowizny	17	90
Odpisy aktualizujące na należności	760	895
Koszty złomowania	130	72
Odpisy aktualizujące zapasy	187	77
Niewykorzystane moce produkcyjne (amortyzacja)	686	-
Razem:	1 782	1 145

Pozostałe przychody finansowe za 3 kw. 2020 r. i 3 kw. 2019 r. wyniosły odpowiednio **942 tys. zł** i 270 tys. zł, w tym:

Przychody finansowe	3 kw. 2020 r.	3 kw. 2019 r.
	tys. zł	tys. zł
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	908	270
Wpływy z tyt. udzielonych poręczeń	32	-
Odsetki	2	-
Razem:	942	270

Pozostałe koszty finansowe za 3 kw. 2020 r. i 3 kw. 2019 r. wyniosły odpowiednio **89 tys. zł** i 33 tys. zł, w tym:

Koszty finansowe	3 kw. 2020 r.	3 kw. 2019 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki od otrzymanych kredytów bankowych	8	91
Prowizja od otrzymanych kredytów bankowych	42	19
Odsetki od zobowiązań budżetowych	3	-
Odsetki od leasingu i inne	-	4
Pozostałe	36	33
Razem:	89	147

EBITDA za 3 kwartały 2020 r. wyniósł **22 190 tys. zł** i był niższy od EBITDA za 3 kwartały 2019 r. o **20,12%**.

Nadwyżka finansowa za 3 kwartały 2020 r. wyniosła **19 966 tys. zł** i była niższa o **16,10%** od osiągniętej za 3 kwartały ubiegłego roku.

Różnica stanu podatku odroczonego na początek i koniec 3 kwartału 2020 r. ujęta w rachunku zysków i strat wykazała rezerwę z tego tytułu w kwocie 175 tys. zł.

Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych za 3 kwartały 2020 r. wyniósł **2 902 tys. zł** (za 3 kw. 2019 r.: 4 062 tys. zł) i został terminowo uregulowany.

Za 3 kwartały 2020 r. i analogiczny okres 2019 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

Wskaźniki rentowności	3 kw. 2020 r.	3 kw. 2019 r.	Dynamika 3 kw.2020 r./ 3 kw.2019 r.
Marża brutto ze sprzedaży <i>[zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży]</i>	20,26%	19,95%	101,55%
Rentowność działalności operacyjnej <i>[zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży]</i>	12,47%	12,52%	99,60%
Rentowność brutto <i>[zysk brutto / przychody ze sprzedaży]</i>	13,23%	12,60%	105,00%
Rentowność netto <i>[zysk netto / przychody ze sprzedaży]</i>	10,52%	10,06%	104,57%
Rentowność majątku (ROA) <i>[zysk netto / aktywa ogółem]</i>	10,61%	13,94%	76,11%
Rentowność kapitału (ROE) <i>[zysk netto / średni kapitał własny]</i>	14,95%	23,02%	64,94%
EBITDA <i>[wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja]</i>	22 190 tys. zł	27 780 tys. zł	79,88%
Nadwyżka finansowa <i>[wynik netto + amortyzacja]</i>	19 966 tys. zł	23 796 tys. zł	83,90%

Uzyskane za 3 kwartały 2020 roku wartości wskaźników rentowności na działalności operacyjnej, rentowności brutto oraz rentowności netto w warunkach COVID-19 prowadzenia przez Spółkę działalności w tym okresie, uznać należy za bardzo dobry rezultat. Ich wysokość kształtuje się na porównywalnym poziomie do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Wybrane wskaźniki zadłużenia i płynności za 3 kwartały 2020 r. i 3 kwartały 2019 r. przyjęły wartości jak niżej:

Wskaźniki zadłużenia i płynności	3 kw. 2020 r.	3 kw. 2019 r.	Dynamika 3 kw.2020 r. / 3 kw.2019 r.
poziom zadłużenia w % <i>[zobowiązania i rez. na zobowiązania ogółem / aktywa ogółem]</i>	26,38%	36,23%	72,81%
płynność bieżąca <i>[majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	2,43	2,17	111,98%
płynność szybka <i>[(majątek obrotowy- zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe]</i>	1,80	1,65	109,09%
cykl zapasów w dniach <i>[średni stan zapasów * 270 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	36	24	150,00%
cykl należności handlowych w dniach <i>[średni stan należności handlowych * 270 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	50	38	131,58%
cykl zobowiązań handlowych w dniach <i>[średni stan zobowiązań z tyt. dostaw * 1700 dni / przychody netto ze sprzedaży]</i>	32	32	100,00%

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka terminowo regulowała swoje zobowiązania, a poziom zadłużenia uległ obniżeniu w porównaniu z 3 kwartałem 2019 r. o 9,85 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 1,80 co oznacza, że należności i środki pieniężne pokrywają zobowiązania bieżące.

Wskaźniki płynności bieżącej nieznacznie się pogorszył, cykl zapasów, zobowiązań handlowych oraz należności handlowych uległy wydłużeniu.

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

W okresie 3 kwartałów 2020 roku Spółka działała w warunkach pandemii COVID-19.

Spółka:

- do minimum ograniczyła wjazd wszelkich pojazdów z zewnątrz;
- ograniczyła kontakty pracowników z firmami zewnętrznymi;
- wprowadziła możliwość pracy zdalnej;
- ograniczyła wyjazdy służbowe do niezbędnego minimum;
- wprowadziła strefy dzielące zakład na jak najmniejsze komórki tymczasowe obejmujące w dużej części pojedyncze stanowiska ograniczając ruch pomiędzy strefami, a tym samym kontakt między pracownikami.

W ostatnim okresie wystąpiły przypadki kwarantanny pracowników spowodowane kontaktami z osobami u których potwierdzono pozytywny wynik testu na koronawirusa.

Pracownicy zakładu byli informowani na bieżąco o zagrożeniach związanych z COVID-19 poprzez aktualizację oceny ryzyka zawodowego.

Specjalista ds. bezpieczeństwa i higieny pracy wspólnie z Zakładowym Społecznym Inspektorem Pracy dokonują ciągłej kontroli przestrzegania wprowadzonych zasad.

5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

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

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

W okresie 3 kwartałów 2020 r. utworzono następujące odpisy aktualizujące wartość zapasów:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 30.09.2020 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów	796	172	-	108	860
Odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych	134	15	-	-	149

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 okresie 3 kwartałów 2020 r. utworzono oraz rozwiązano i wykorzystano następujące odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 30.09.2020 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący udziały w innych jednostkach	2	-	-	-	2
Odpis aktualizujący należności	804	747	63	-	1 488

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

W Spółce, w 3 kwartałach 2020 r. utworzono oraz wykorzystano następujące rezerwy:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2019 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 30.09.2020 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne , w tym:	4 795	522	1 259	-	4 058
1.1 długoterminowe (odprawy emerytalne i jubileuszowe)	2 621	175	-	-	2 796
1.2. krótkoterminowe	2 174	347	1 259	-	1 262
- rezerwa na odprawy emerytalne	857	31	788	-	100
- rezerwa na urlopy i nagrody jubileuszowe	1 098	216	252	-	1 062
- rezerwa na inne wynagrodzenia	219	100	219	-	100
2. Pozostałe rezerwy	529	501	594	-	436
2.1. długoterminowe	-			-	-
2.2. krótkoterminowe	529	501	594	-	436
- pozostałe rezerwy na koszty bieżące	529	501	594	-	436

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 30.09.2020 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spadły o kwotę **155 tys. zł.**

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosły o kwotę **20 tys. zł.**

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

W okresie 3 kwartałów 2020 r. Spółka poniosła łącznie nakłady na cele inwestycyjne oraz na prace badawczo - rozwojowe w wysokości **4 654 tys. zł** (z tego wydatki na prace B+R wyniosły **2 157 tys. zł**, z których kwotę 1 379 tys. rozliczono na nakłady inwestycyjne, a kwotę 778 tys. zł rozliczono bezpośrednio w koszty). Nakłady na B+R stanowiły **1,90%** przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów).

Wartość zapłaconych zaliczek na dzień 30.09.2020 r. wyniosła 53 tys. zł.

Do głównych nakładów inwestycyjnych zalicza się:

- system odzysku energii cieplnej	820 tys. zł
- wózki widłowe i ładowarka	169 tys. zł
- robot nakłuwający	155 tys. zł
- oczyszczarka bębnowa	517 tys. zł
- licencja na system ABAS ERP	507 tys. zł
- sprzęt komputerowy do systemu ABAS ERP	172 tys. zł
- mobilny system ATAS	110 tys. zł

Na dzień 30.09.2020 r. wystąpiły nieprzeterminowane zobowiązania umowne z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie łącznej **1 130 tys. zł**, z tego:

- kwota 500 tys. zł została ujęta w ewidencji bilansowej,
- kwota 630 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 457 tys. zł.

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

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

Opis zawarto w punkcie 10 niniejszej „Informacji Dodatkowej”.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 30.09.2020 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 wierzytelności emitenta lub jego jednostki

W dniu 28 września 2020 r. wpłynął do Spółki z Sądu Okręgowego w Kielcach VII Wydział Gospodarczy („Sąd”) pozew akcjonariusza Adama Żyłę z 28 sierpnia 2020 r. o uchylenie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ODLEWNIE POLSKIE S.A. z siedzibą w Starachowicach wraz z wnioskiem o udzielenie zabezpieczenia roszczenia.

W otrzymanym pozwie akcjonariusz Adam Żyła, na podstawie art. 422 § 1 kodeksu spółek handlowych, wnosi o uchylenie następujących uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

- 1) Uchwały nr 18/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE z siedzibą w Starachowicach z dnia 28 lipca 2020 r. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2019 („Uchwała nr 18/2020”), w zakresie w jakim uchwała ta przeznacza kwotę 3.000.000 zł na kapitał rezerwowy utworzony uchwałą nr 5/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27.04.2016 r. w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego w Spółce w celu sfinansowania zakupu akcji własnych w ramach Programu Motywacyjnego oraz przeznacza kwotę 5.166.030,25 zł na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy ponad kwotę 2.066.412,10 zł jako sprzecznej z dobrymi obyczajami i godzącej w interes Spółki;
- 2) Uchwały nr 19/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki AKCYJNEJ ODLEWNIE POLSKIE z siedzibą w Starachowicach z dnia 28 lipca 2020 r. w sprawie określenia wysokości kryterium finansowego dla roku obrotowego 2020 na potrzeby realizacji Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki („Uchwała nr 19/2020”) jako sprzecznej z dobrymi obyczajami, godzącej w interes Spółki, a także mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariuszy mniejszościowych, w tym powoda;
- 3) Uchwały nr 20/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE z siedzibą w Starachowicach z dnia 28 lipca 2020 r. w sprawie upoważnienia do nabywania przez Spółkę akcji własnych w celu zaoferowania ich do nabycia osobom uczestniczącym w Programie Motywacyjnym dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki („Uchwała nr 20/2020”) jako sprzecznej z dobrymi obyczajami i godzącej w interes Spółki.

W związku z powyższym powództwem Sąd Okręgowy w Kielcach postanowieniem z 18 września 2020 r., doręczonym Spółce 28 września 2020 r., udzielił powodowi Adamowi Żyle zabezpieczenia roszczenia o stwierdzenie nieważności uchwał poprzez wstrzymanie wykonania Uchwały nr 18/2020 w zaskarżonej części, Uchwały nr 19/2020 oraz Uchwały nr 20/2020 do czasu prawomocnego zakończenia postępowania w sprawie oraz zakazał Spółce podejmowania do tego czasu jakichkolwiek czynności oraz uchwał mających na celu realizację Uchwały nr 18/2020 w zaskarżonej części, Uchwały nr 19/2020 oraz Uchwały nr 20/2020, w tym w zakresie Uchwały nr 18/2020 zakazał zarządowi Spółki wypłaty

dywidendy za rok 2019 w kwocie przekraczającej 2.066.412,10 zł, a w zakresie Uchwały nr 20/2020 zakazał zarządowi podejmowania jakichkolwiek czynności faktycznych i prawnych koniecznych dla nabycia akcji własnych Spółki z kapitału rezerwowego w ramach realizacji programu motywacyjnego.

Zarząd Spółki wskazuje, że działając zgodnie z treścią Uchwały nr 18/2020 w dniu 11 września 2020 r. Spółka dokonała wypłaty dywidendy na rzecz uprawnionych akcjonariuszy w kwocie określonej w tej uchwale, pomniejszonej o kwotę dywidendy przypadającej na akcje własne Spółki, tj. w kwocie 5.027.405,25 zł, o czym poinformowała w raporcie bieżącym nr 25/2020 z dnia 14 września 2020 r. Czynność tę Zarząd podjął przed wydaniem postanowienia Sądu o udzieleniu zabezpieczenia - zostało ono wydane 18 września 2020 r., a doręczone Spółce 28 września 2020 r., czyli już po dokonaniu wypłaty dywidendy.

14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów

W sprawozdaniu finansowym za 3 kwartały 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 dzień 30.09.2020 Spółka posiada aktywa finansowe z postaci środków pieniężnych, których wartość na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

Środki pieniężne	Wartość w walucie w tys.	Wartość w PLN w tys. zł	Wpływ na RZIS Wzrost kursu o 10%	Wpływ na RZIS Spadek kursu o 10%
EUR	1 145	5 184	518	(518)
GBP	1	2	-	-
NOK	2	1	-	-
PLN	14 377	14 377	-	-
Stan środków pieniężnych na 30.09.2020 roku		19 564	518	(518)

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.

W styczniu 2020 roku Spółka spłaciła kredyt inwestycyjny zaciągnięty w Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie 00-549, ul. Piękna 20 (obecnie BNP Paribas S.A.) w wysokości 3 409 tys. zł.

Stan zadłużenia z tytułu kredytu obrotowego w Bank Millennium S.A. w Warszawie oraz z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w ramach Wielocelowego Limitu Kredytowego w Bank Polska Kasa Opieka S.A. na 30.09.2020 roku wynosi: 0.

W ramach Wielocelowego Limitu Kredytowego w Bank Polska Kasa Opieka S.A. Spółka wykorzystuje limit na gwarancje i akredytywy w wysokości 1 853 tys. zł.

Obroty Spółki z tytułu zadłużenia w okresie 3 kwartałów 2020 roku przedstawiały się następująco:

STAN NA 31.12.2019	Zwiększenie zadłużenia w okresie 3 kw.2020	Splaty zadłużenia w okresie 3 kw. 2020	STAN NA 30.09.2020
3 409	7 232	10 641	0

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 okresie 3 kwartał 2020 r. nie zawierała z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

19. Instrumenty finansowe

Działalność Spółki w okresie 3 kwartałów 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 Bank 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 okresie 3 kwartałów 2020 r. średnio-dzienne wykorzystanie kredytów udostępnionych w ramach podpisanych z Bankami umów liczone z dni wykorzystania kredytów wyniosło 439,7 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 9 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 okresie 3 kwartałów 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 okresie 9 miesięcy 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 okresie 3 kwartałów 2020 r. nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 28.07.2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję, w ramach podziału zysku netto za rok obrotowy 2019, o wypłacie dywidendy w kwocie 5 166 tys. zł.

Wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 0,25 zł. Dzień dywidendy ustalono na 28.08.2020 r., a dniem wypłaty dywidendy był 11.09.2020 r.

W związku z tym, że na dzień dywidendy Spółka posiadała 554 500 szt. akcji własnych, w wypłacie dywidendy uczestniczyło 20 109 621 szt. akcji z ogólnej ich ilości 20 664 121 szt.

Wartość dywidendy przypadająca na posiadane przez Spółkę akcje własne powiększyła o 139 tys. zł kapitał zapasowy Spółki.

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

W 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 na bieżąco analizuje możliwość skorzystania z programów tzw. tarczy antykryzysowej.
- nieplanowanych przerw w pracy związanych z ewentualnymi zarażeniami koronawirusem i kwarantanną.
- realizacji inwestycji – plan jest realizowany.

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:

Po 30.09.2020 r. nie wystąpiły zdarzenia, nie ujęte w tym sprawozdaniu a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

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

Na koniec 3 kwartałów bieżącego okresu sprawozdawczego zobowiązania warunkowe wyniosły **43 319 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 30.09.2020 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.01.04.00-26-011/10-00 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
3	Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy dotacji nr 11/2014/Wn13/OA- AU-KU/D z dnia 08.01.2014 r. o dofinansowanie projektu „Przeprowadzenie audytu energetycznego, który przyczyni się do zmniejszenia zużycia energii elektrycznej oraz gazowej”.	172 wraz z należnymi odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych (okres trwałości projektu do 31.12.2020 r.).	172 wraz z należnymi odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych (okres trwałości projektu do 31.12.2020 r.).
4	Bank Millennium S.A. w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie niewykorzystanego limitu kredytowego wg Umowy o Kredyt Rewolwingowy Nr 9013/15/475/04 z dnia 04.12.2015 r. z późn. zm. na kwotę 10 000 tys. zł na okres do dnia 01.12.2021 r.	10 000	10 000
5	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
6	Bank Millennium S.A. w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie niewykorzystanego limitu do Umowy o limit skarbowy w ramach zawartej w dniu 4.12.2015 r. Umowy o Zawieranie i Rozliczanie Kasowych i Terminowych Transakcji Wymiany Walutowej oraz Transakcji SWAPA Walutowego wraz z umową przewłaszczenia Kwot Pieniężnych Dla Przedsiębiorstw Posiadających Rachunek Rozliczeniowy wraz z późn. zm. w kwocie 1 000 tys. zł na okres do dnia 15.11.2020r.	1 000	1 000
7	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
8	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
9	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

10	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
11	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
12	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.)
13	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 wysokojakościowego żeliwa sferoidalnego przy zastosowaniu nowatorskiej w skali światowej techniki hybrydowo-dynamicznej modyfikacji ciekłego stopu”.	1 935 wraz z należnymi odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych (okres trwałości projektu do 30.06.2028 r.)	1 935 wraz z należnymi odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych (okres trwałości projektu do 30.06.2028 r.)
14	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr POIR.01.01.01-00-1303/19-00 z dnia 05.06.2020 r. o dofinansowanie projektu „Wdrożenie na rynek innowacyjnego żeliwa umocnionego roztworowo Si (krzemem) dzięki opracowaniu dedykowanej technologii topienia i obróbki pozapiecowej, eliminującej skłonność do tworzenia grafitu Chunky oraz porowatości odlewów i gwarantującej stabilność właściwości użytkowych żeliwa”	1 628 wraz z należnymi odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych (okres trwałości projektu do 30.09.2028 r.)*	-
15	Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna w Warszawie	gwarancja bankowa	Gwarancja dobrego wykonania umowy, nr 4540002165 zawartej w dniu 19 września 2019 roku, realizowanej przez Odlewnię Elzamech Sp. z o.o. na rzecz Ciech Soda Polska S,A w Inowrocławiu zawarta na okres do 31 lipca 2022 roku	1 852	-
RAZEM				43 319	44 339

Na dzień 30.09.2020 r. należności warunkowe odpowiadające kwocie możliwych do uzyskania dotacji uległy zmniejszeniu w stosunku do stanu na dzień 31.12.2019 r. i wyniosły **4 375 tys. zł.**

Lp.	Uprawniony	Zobowiązany /Lider Konsorcjum	Tytuł	Wartość w tys. zł na 30.09.2020 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	359	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 żelwnych zgodnie z wymaganiami innowacyjnego elastycznego systemu paletyzacji” – nr RPSW.01.02.00-26-0025/17-00 z dnia 25.04.2018 r.	307	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	1 885	1935
6	Odlewnie Polskie S.A.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie	Umowa o dofinansowanie projektu pn. „Wdrożenie na rynek innowacyjnego żeliwa umocnionego roztworowo Si (krzemem) dzięki opracowaniu dedykowanej technologii topienia i obróbki pozapiecowej, eliminującej skłonność do tworzenia grafitu Chunky oraz porowatości odlewów i gwarantującej stabilność właściwości użytkowych żeliwa” nr POIR.01.01.01-00-1303/19-00 z dnia 05.06.2020 r.	1 628	-
RAZEM				4 375	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 września 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 30.09.2020 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.

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

Lp.	Akcjonariusz	Stan na dzień przekazania niniejszego raportu SA-Q 3/2020 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	27,8998%
2	Adam Żyła	3 100 000	1,50	4 650	15,0018%
3	Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	2 065 743	1,50	3 098	9,9968%
4	Marcin Wąsiel	1 500 000	1,50	2 250	7,2590%
6	Leszek Walczyk – Wiceprezes Zarządu Odlewni Polskich S.A.	1 230 578	1,50	1 846	5,9551%
7	Pozostali Akcjonariusze	6 448 054	1,50	9 672	31,2041%
8	Odlewnie Polskie S.A.	554 500	1,50	832	2,6834%
Razem:		20 664 121 *1	x	30 996	100,0000%

*Z ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym, Spółka posiada 554 500 szt. akcji własnych, które nie uczestniczą w głosowaniu.

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

W okresie od przekazania raportu półrocznego za 2020 r., tj. od 17.09.2020 r. do dnia przekazania raportu za 3 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. 17.09.2020 r. (SA-P 2020 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	1 230 578	1,50	1 846	5,9551 %
2	Zbigniew Ronduda - Prezes Zarządu	732 000	1,50	1 098	3,5424 %
3	Ryszard Pisarski - Wiceprezes Zarządu	732 000	1,50	1 098	3,5424 %
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	13,3792 %

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

W dniu 30.06.2020 r. Spółka zawarła Umowę Konsorcjum z Odlewnią Elzamech Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której występuje w charakterze lidera konsorcjum. W ramach obowiązków wynikających z Umowy, Bank Pekao S.A. w dniu 17.07.2020 r. na zlecenie Spółki, udzielił Bankowej Gwarancji Dobrego Wykonania Umowy na rzecz Ciech Soda Polska Spółka Akcyjna w Inowrocławiu do kwoty 1 852 500,00 zł, jako zabezpieczenie zawartej 19.09.2019 r. Umowy nr 4540002165 pomiędzy Ciech Soda Polska Spółka Akcyjna w Inowrocławiu a Odlewnią Elzamech w Warszawie, dotyczącej wykonania i dostawy odlewów żeliwnych dla kolumn karbonizacyjnych. Gwarancja została wystawiona w oparciu o posiadany przez Spółkę wielocelowy limit kredytowy w Banku Pekao S.A. Tytułem zabezpieczenia wystawionej gwarancji dobrego wykonania, konsorcjant Odlewnia Elzamech ustanowił hipotekę wpisaną do ksiąg wieczystych, nieruchomości określonej w umowie konsorcjum, na trzecim miejscu w wysokości 2 778 750,00 zł, co stanowi 150% kwoty gwarancji bankowej udzielonej na rzecz Ciech Soda Polska S.A.

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 zakresie sytuacji kadrowej - Zarząd Spółki podjął działania w celu zmniejszenia zatrudnienia dostosowując go aktualnych zamówień od klientów (dotyczyło to działalności Spółki w Starachowicach oraz świadczenia usług na rynku niemieckim). Zmniejszenie zatrudnienia nie powoduje konieczności wdrożenia procedury zwolnień grupowych.

W zakresie sytuacji majątkowej - Spółka nie podjęła decyzji o ograniczeniu inwestycji. Nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację majątkową

W zakresie sytuacji finansowej - Spółka prowadzi politykę zabezpieczania swoich należności poprzez ich ubezpieczanie, uzyskiwane od kontrahentów gwarancje płatnicze, jak również zabezpieczenia hipoteczne. W ocenie Zarządu, Spółka utrzymuje dobrą pozycję finansową.

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:

- Rozwój pandemii i jej następstwa w kontekście wielkości zamówień od klientów. Dotyczy to rynku Unii Europejskiej jak i rynku krajowego. Spółka ocenia, że dojście do poziomu z 2019 r. może potrwać 2 do 3 lat.
- 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, z uwagi na ich istotny udział w kosztach rodzajowych produkcji.
- Sytuacja związana ze wzrostem cen energii elektrycznej wpływającej na poziom kosztów działalności bieżącej oraz wprowadzeniem od 01.01.2020 r. Opłaty Mocowej zg. z Ustawą o Rynku Mocy w Polsce.
- Realizacja planów inwestycyjnych związanych z dalszym unowocześnianiem potencjału wytwórczego oraz badawczo-rozwojowego przy współfinansowaniu środkami publicznymi.
- Konsekwentne wdrażanie innowacji technicznych i technologicznych.
- Poprawa efektywności ekonomicznej prowadzonej działalności na terenie Niemiec przez Oddział Niemcy, realizujący umowy o dzieło w obiektach fabrycznych klientów niemieckich.

Starachowice, 12 listopada 2020 r.

ZARZĄD:

WICEPREZES ZARZĄDU

Ryszard Pisarski

WICEPREZES ZARZĄDU

Leszek Walczyk

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Ronduda