

ODLEWNIE POLSKIE S.A.



**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI AKCYJNEJ ODLEWNIE POLSKIE
za okres od 01.01.2022 r. do 30.06.2022 r.**

Starachowice, 14 września 2022 roku

SPIS TREŚCI

1. Informacje ogólne o Spółce.....	3
1.1. Nazwa, siedziba i adres Spółki.....	3
1.2. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji	3
1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	3
1.4. Zatrudnienie	5
2. Struktura własnościowa	6
2.1. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu półrocznego oraz zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego	6
2.2. Akcje Spółki lub uprawnienia do nich posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu półrocznego oraz zmiany w stanie posiadania w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego	7
3. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie I półrocza 2022 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń	8
4. Wypłata dywidendy	9
5. Charakterystyka działalności Spółki.....	9
6. Informacje o podstawowych produktach, usługach, rynkach zbytu	9
6.1. Struktura ilościowa sprzedanych odlewów.....	10
6.2. Sprzedaż wg miejsca jej generowania.....	10
6.3. Struktura sprzedaży	10
6.4. Sprzedaż poszczególnych grup produktów i usług	11
6.5. Rynki zbytu oferowanych produktów, towarów i materiałów	11
7. Zasady sporządzenia półrocznego skróconego sprawozdania finansowego	13
8. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych.....	15
8.1. Rachunek zysków i strat.....	15
8.2. Koszty rodzajowe	17
8.3. Bilans.....	18
8.4. Sytuacja majątkowa	18
8.5. Sytuacja finansowa.....	19
8.6. Przepływy pieniężne	20
8.7. Nakłady inwestycyjne	21
9. Wybrane wskaźniki ekonomiczno-finansowe.....	21
10. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające wpływ na półroczne skrócone sprawozdanie finansowe	22
11. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego	22
12. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	27
13. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań oraz wiarytelności emitenta i jego jednostki	28
14. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	29
15. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	29
16. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę	30
17. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	30

1. Informacje ogólne o Spółce

1.1. Nazwa, siedziba i adres Spółki

ODLEWNIE POLSKIE S.A. z siedzibą w Starachowicach, ul. inż. Władysława Rogowskiego 22, kod 27-200.

Spółka ODLEWNIE POLSKIE S.A. jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000024126

REGON 290639763

NIP 664-00-05-475

Spółka posiada Oddział Niemcy (Zweigniederlassung Deutschland) zarejestrowany w dniu 12.09.2016 r. przez Sąd Rejonowy w Düsseldorfie w Rejestrze Handlowym B pod numerem HRB 78602.

Siedzibą Oddziału Niemcy jest Republika Federalna Niemiec, 40549 Düsseldorf, ul. Hansaallee nr 247B.

Oddział Niemcy postanowieniem Sądu Rejonowego w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego rejestru Sądowego z dnia 14.12.2016 r. został wpisany do Rejestru Przedsiębiorców dla Spółki ODLEWNIE POLSKIE S.A. o numerze KRS 0000024126.

1.2. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

Spółka ODLEWNIE POLSKIE S.A. w rozumieniu ustawy o rachunkowości nie tworzy grupy kapitałowej. Znaczącym inwestorem dla spółki jest OP INVEST Sp. z o.o. z siedzibą w Starachowicach.

W okresie pierwszego półrocza 2022 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby członków, lecz nie więcej niż czterech członków. W tych granicach liczbę członków ustala Rada Nadzorcza. Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa trzy lata.

W okresie od 01.01.2022 r. do 19.05.2022 r. Zarząd Spółki działał w trzyosobowym składzie powołanym przez Radę Nadzorczą 05.04.2019 r. na kolejną wspólną trzyletnią kadencję rozpoczętą 7.05.2019 r., tj. w dniu następnym po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2018 r.

Do składu Zarządu zostali powołani:

Pan Zbigniew Ronduda na Prezesa Zarządu

Pan Ryszard Pisarski na Wiceprezesa Zarządu

Pan Leszek Walczyk na Wiceprezesa Zarządu

W dniu 19.05.2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udzieliło wszystkim Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2021 i wygasł mandat Członków Zarządu.

W dniu 26.05.2022 r. Rada Nadzorcza ustaliła skład Zarządu Spółki na kolejną kadencję rozpoczynającą się 26.05.2022 r., na jednego lub dwóch członków.

W skład Zarządu został powołany Pan Leszek Walczyk, któremu Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Członka Zarządu.

Od 26.05.2022 r. Zarząd działa w składzie jednoosobowym.

Rada Nadzorcza i Komitet Audytu

Zgodnie ze Statutem Spółki, nadzór nad działalnością Spółki sprawuje pięcioosobowa Rada Nadzorcza. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa trzy lata.

W okresie od 01.01.2022 r. do 19.05.2022 r. Rada Nadzorcza działała w składzie powołanym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 28.07.2020 r., na którym Akcjonariusze działając na podstawie art. 385 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych utworzyli dwie grupy i dokonali oddzielnymi grupami wyboru dwóch Członków Rady Nadzorczej – Pana Łukasza Lechowicza i Pana Tomasza Mazurczaka oraz działając na podstawie przepisu art. 390 §2 Kodeksu Spółek Handlowych delegowało ich do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

Mandaty dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej wybranych przez ZWZ Spółki 6.05.2019 r. i NWZ Spółki 30.09.2019 r., zgodnie z art. 385 §8 Kodeksu Spółek Handlowych przedterminowo wygasły.

W ramach wyborów uzupełniających Akcjonariusze, którzy nie brali udziału w wyborze Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami, wybrali w trybie art. 385 §6 Kodeksu Spółek Handlowych pozostałych trzech Członków do Rady Nadzorczej – Panią Ewę Majkowską, Pana Kazimierza Kwietnia i Pana Jacka Jaroszka.

Członkowie Rady Nadzorczej zostali wybrani na wspólną trzyletnią kadencję rozpoczętą 07.05.2019 r.

Skład Rady Nadzorczej:

Pan Kazimierz Kwiecień, Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pani Ewa Majkowska, Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Pan Jacek Jaroszek, Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Łukasz Lechowicz, Członek Rady Nadzorczej
Pan Tomasz Mazurczak, Członek Rady Nadzorczej

Mandat Rady Nadzorczej wygasł 19.05.2022 r., tj. z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2021 rok.

W dniu 19.05.2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udzieliło wszystkim Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2021 i powołało pięcioosobową Radę Nadzorczą na kolejną wspólną trzyletnią kadencję rozpoczętą 20.05.2022 r. w składzie:

Pan Łukasz Lechowicz,
Pan Tomasz Mazurczak,
Pani Ewa Majkowska,
Pan Ryszard Pisarski,
Pan Kazimierz Kwiecień.

W dniu 23.05.2022 r. Rada Nadzorcza ukonstytuowała się. Zgodnie z 21 ust 1 Statutu Spółki Członkowie Rady Nadzorczej wybrali spośród siebie:

Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Łukasza Lechowicza
Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Kazimierza Kwietnia
Sekretarza Rady Nadzorczej w osobie Pani Ewy Majkowskiej

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 23.05.2022 r. spośród swoich Członków powołała Komitet Audytu w składzie:

Pan Tomasz Mazurczak, Przewodniczący Komitetu Audytu
 Pani Ewa Majkowska, Wiceprzewodnicząca Komitetu Audytu
 Pan Łukasz Lechowicz, Sekretarz Komitetu Audytu

Powołany w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Kryteria niezależności spełniają Pan Tomasz Mazurczak oraz Pan Łukasz Lechowicz.

Mandat Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu wygaśnie z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2024 rok.

1.4. Zatrudnienie

Tabela 1 Zatrudnienie

Lp.	Zatrudnienie	Średnie zatrudnienie w I półr. 2022	Udział w I półr. 2022	Średnie zatrudnienie w I półr. 2021	Udział w I półr. 2021	Dynamika 2022:2021
		etaty	%	etaty	%	%
1	stanowiska robotnicze, w tym:	400	80,16	368	78,80	108,70
1.1	bezpośrednio produkcyjne	304	60,92	284	60,81	107,04
1.2	pośrednio produkcyjne	78	15,63	68	14,56	114,71
1.3	pomocnicze	18	3,61	16	3,43	112,50
2	stanowiska nierobotnicze	99	19,84	99	21,20	100,00
	Razem średnie zatrudnienie ogółem	499	100,00	467	100,0	106,85

Tabela 2 Zatrudnienie ze względu na płeć

Lp.	Zatrudnienie ze względu na płeć	Średnie zatrudnienie w I półr. 2022	Udział w I półr. 2022	Średnie zatrudnienie w I półr. 2021	Udział w I półr. 2021	Dynamika 2022:2021
		etaty	%	etaty	%	%
1	Kobiety	45	9,02	43	9,21	104,65
2	Mężczyźni	454	90,98	424	90,79	107,08
	Razem zatrudnienie	499	100,00	467	100,00	106,85

W I półr. 2022 r. średnie zatrudnienie w kraju wyniosło 344 etatów (w I półr. 2021 r. 331 etatów), natomiast średnie zatrudnienie związane ze świadczeniem przez Spółkę usług w branży odlewniczej w ramach zawieranych z kontrahentami niemieckimi umów o dzieło w ich obiektach fabrycznych oraz umów użyczenia pracowników własnych wyniosło 155 etatów (w I półr. 2021 r. 136 etatów).

Sprzedaż na jednego zatrudnionego w kraju za I półr. 2022 r. wyniosła 363 tys. zł i była wyższa o 42,35% w stosunku do sprzedaży na jednego zatrudnionego z analogicznego okresu roku ubiegłego, która wynosiła 255 tys. zł, natomiast sprzedaż na jednego zatrudnionego w Oddziale Niemcy wyniosła 113 tys. zł i była niższa o 2,59% w stosunku do sprzedaży na jednego zatrudnionego z analogicznego okresu roku ubiegłego, która wynosiła 116 tys. zł.

Ogółem w Spółce sprzedaż na jednego zatrudnionego w I półr. 2022 r. wyniosła 285 tys. zł i była wyższa o 33,18% w stosunku do sprzedaży na jednego zatrudnionego z analogicznego okresu roku ubiegłego, która wynosiła 214 tys. zł.

W ramach realizacji celu strategicznego Spółki dotyczącego wzrostu kwalifikacji pracowników oraz prowadzonej polityki szkoleniowej, pracownicy Spółki poprzez udział w szkoleniach, kursach, studiach zaocznych, studiach podyplomowych oraz w studiach doktoranckich doskonalą swoje umiejętności zawodowe. Koszty z tym związane pokrywa Spółka.

2. Struktura własnościowa

Na dzień 30.06.2022 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, kapitał zakładowy Spółki wynosi 30 164 431,50 zł i dzieli się na 20 109 621 szt. akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,50 zł każda i na tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu.

2.1. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu półrocznego oraz zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego

W dniu 28.02.2020 r. akcjonariusze Spółki: Pan Adam Żyła i Pan Marcin Wąsiel, zawarli bezterminowe porozumienie, którego celem jest długoterminowe prowadzenie wspólnej polityki wobec Spółki oraz zgodne głosowanie na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 8.02.2022 r. Spółka otrzymała od Pana Adama Żyły i Pana Marcina Wąsiela, w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r., poz. 1983 z późn. zmianami), zawiadomienie o zwiększeniu udziału w kapitale zakładowym Spółki i jednoczesnym przekroczeniu progu 25%. W wyniku powyższego Pan Adam Żyła i Pan Marcin Wąsiel posiadali łącznie 5 032 800 akcji Spółki, co stanowiło 25,0268% udziału w kapitale i dawało tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu, w tym akcjonariusze posiadali samodzielnie:

- Pan Adam Żyła posiadał 3 510 900 akcji Spółki, co stanowiło 17,4588% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dawało tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu,
- Pan Marcin Wąsiel posiadał 1 521 900 akcji Spółki, co stanowiło 7,5680% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dawało tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu

Tabela 3 Znaczący akcjonariusze i ich udział w kapitale zakładowym

Lp.	Akcjonariusze	Ogólna liczba akcji i głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie akcji i głosów na WZ
		szt.	%
1	OP Invest Sp. z o.o.	5 765 246	28,6691
2	Adam Żyła	3 510 900	17,4588
3	Marcin Wąsiel	1 521 900	7,5680
4	PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	2 065 743	10,2724
5	Leszek Walczyk	1 230 578	6,1194
	Razem znaczący akcjonariusze	14 094 367	70,0877
	Razem ogólna liczba akcji	20 109 621	100,0000

Zgodnie z otrzymanym z KDPW wykazem akcjonariuszy uprawnionych do wzięcia udziału w zwołanym przez Spółkę na dzień 4.07.2022 r. Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, na dzień rejestracji na Zgromadzenie, tj. 18.06.2022 r., wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusze nie poinformowali Spółki w trybie art. 69 Ustawy o ofercie o zmianach w stanie posiadania przez nich akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Tabela 4 Znaczący akcjonariusze i ich udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Lp.	Akcjonariusze	Ogólna liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	ZMIANY od dnia przekazania ostatniego raportu SA-Q1/2022 w dniu 12.05.2022	Ogólna liczba posiadanych głosów na WZ po ZMIANACH i na dzień sporządzenia sprawozdania	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ po ZMIANACH i na dzień sporządzenia sprawozdania
		szt.	%	szt.	szt.	%
1	OP Invest Sp. z o.o.	5 765 246	28,6691	-	5 765 246	28,6691
2	Adam Żyła	3 510 900	17,4588	+124 800	3 635 700	18,0794
3	Marcin Wąsiel	1 521 900	7,5680	-21 000	1 500 900	7,4636
4	PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	2 065 743	10,2724	-	2 065 743	10,2724
5	Leszek Walczyk	1 230 578	6,1194	-	1 230 578	6,1194
	Razem znaczący akcjonariusze	14 094 367	70,0877	+103 800	14 198 167	70,6039
	Razem ogólna liczba głosów	20 109 621	100,0000	-	20 109 621	100,0000

2.2. Akcje Spółki lub uprawnienia do nich posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu półrocznego oraz zmiany w stanie posiadania w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego

Na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania z grona osób zarządzających i nadzorujących, akcje Spółki posiadali:

Tabela 5 Akcje Spółki będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Lp.	Osoby zarządzające i nadzorujące	Liczba posiadanych akcji i głosów	Udział w kapitale i ogólnej liczbie głosów	Zmiana stanu posiadania od dnia przekazania ostatniego raportu [szt.] SA-Q1/2022 z 12.05.2022 r.	Liczba posiadanych akcji i głosów po zmianie	Udział w kapitale i ogólnej liczbie głosów po zmianie
		szt.	%	szt.	szt.	%
1	Leszek Walczyk – Członek Zarządu	1 230 578	6,1194	-	1 230 578	6,1194
2	Ryszard Pisarski – Członek Rady Nadzorczej	732 000	3,6400	-	732 000	3,6400
3	Kazimierz Kwiecień – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	100	0,0005	-	100	0,0005
	Razem osoby zarządzające i nadzorujące	1 962 678	9,7599	-	1 962 678	9,7599
	Razem ogólna liczba akcji i głosów	20 109 621	100,0000	-	20 109 621	100,0000

Po dacie przekazania raportu kwartalnego SA-Q1/2022 w dniu 12.05.2022 r. wystąpiły zmiany w posiadaniu akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące, które wynikają ze zmian osób zasiadających w składzie Rady Nadzorczej i w składzie Zarządu, powołanych na kolejną kadencję:

- w dniu 19.05.2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej na kolejną kadencję rozpoczynającą się 20.05.2022 r. Pana Ryszarda Pisarskiego pełniącego do 19.05.2022 r. funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- w dniu 26.05.2022 r. Rada Nadzorcza ustaliła skład Zarządu Spółki na kolejną kadencję rozpoczynającą się 26.05.2022 r. na jednego lub dwóch członków i w skład Zarządu został powołany Pan Leszek Walczyk, któremu Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Członka Zarządu.

Pan Leszek Walczyk – Członek Zarządu, Pan Zbigniew Ronduda pełniący do 19.05.2022 r. funkcję Prezesa Zarządu i Pan Ryszard Pisarski pełniący do 19.05.2022 r. funkcję Wiceprezesa Zarządu posiadają akcje Spółki nabyte w ramach Transz od I do IV Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki przyjętego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwałą Nr 25/2016 z 27.04.2016 r. zmienionego uchwałami ZWZ Spółki Nr 15/2017 z 04.05.2017 r. oraz Nr 14/2019 z 06.05.2019 r.

Zgodnie z zasadami uczestnictwa w Programie Motywacyjnym, akcje nabyte przez Członków Zarządu podlegają ograniczeniom w ich zbywaniu i obciążaniu pod rygorem zapłaty kary umownej oraz wykluczenia z uczestnictwa w tym Programie i utraty prawa do wykonywania przydzielonych i niezrealizowanych opcji, przez okres 3 lat od dnia nabycia akcji. I tak:

- dla Transzy I upłynął 17.05.2020 r.,
- dla Transzy II upłynął 18.05.2021 r.,
- dla Transzy III upłynął 31.05.2022 r.,
- dla Transzy IV upływa 13.08.2023 r.

W dniu 18.01.2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwałą Nr 3/2021 uchyliło Uchwałę Nr 25/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE z 27 kwietnia 2016 r. w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki, zmienionej uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Nr 15/2017 z 4 maja 2017 r. oraz Nr 14/2019 z 6 maja 2019 r. Program Motywacyjny został zakończony po realizacji IV Transzy.

3. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie I półrocza 2022 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń

Do istotnych dokonań w okresie I półrocza 2022 r. w kontekście destabilizacji dostaw kluczowych materiałów i surowców wykorzystywanych w procesie produkcyjnym, związanej z wojną w Ukrainie, Spółka zalicza:

- utrzymanie ciągłości dostaw z kierunków wschodnich oraz uruchomienie nowych kierunków dostaw z obszarów nie objętych działaniami wojennymi i nałożonymi sankcjami,
- zgromadzenie zapasów podstawowych surowców i materiałów zapewniających ciągłość produkcji w perspektywie kolejnych sześciu miesięcy,
- zmniejszenie w dyspozycjach wsadowych surowców używanych do produkcji płynnego metalu, udziału surowki odlewniczej na korzyść złomu pozyskiwanego z rynku krajowego, z zachowaniem parametrów jakościowych,
- skuteczne wdrożenie w mechanizmie zmiennych dodatków do cen bazowych produkowanych wyrobów, dodatku ETZ rekompensującego w sposób znaczący drastyczny wzrost cen energii elektrycznej.

4. Wyplata dywidendy

W dniu 19.05.2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję, w ramach podziału zysku netto za rok obrotowy 2021, o wypłacie dywidendy w kwocie 8 044 tys. zł.

Wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosiła 0,40 zł. Dzień dywidendy ustalono na 30.05.2022 r., a dzień wypłaty dywidendy ustalono na 14.06.2022 r. Stopa dywidendy wyniosła 5,56%. W podziale dywidendy uczestniczyło 20 109 621 szt. akcji Spółki.

5. Charakterystyka działalności Spółki

Głównym przedmiotem działalności ODLEWNI POLSKICH S.A. jest produkcja odlewów ze stopów żelaza, z dominującym udziałem żeliwa sferoidalnego oraz działalność usługowa i handlowa z tym związana, a także handel materiałami i towarami odlewniczymi.

Działalność Spółki prowadzona jest w kraju i stanowi jej główne źródło przychodów oraz za granicą przez jej Oddział w Niemczech, gdzie Spółka świadczy usługi w branży odlewniczej.

Spółka w zakresie produkcji odlewów oferuje kompleksową obsługę klientów od projektu do dostawy produktów, wytwarzanych w cyklu produkcji odlewniczej.



Oddział Spółki realizuje umowy o dzieło w branży odlewniczej w obiektach fabrycznych klientów na terenie Niemiec, w ramach oddelegowania pracowników własnych i umów użyczenia pracowników tymczasowych. Oddział Spółki w Niemczech działa według prawa niemieckiego.

6. Informacje o podstawowych produktach, usługach, rynkach zbytu

Podstawowymi produktami wytwarzanymi przez Spółkę są odlewy wykonywane głównie z żeliwa sferoidalnego, a także z żeliwa szarego, ADI, SiMO oraz staliwa. Spółka wykonuje produkcję głównie w średnich i małych seriach.

Produkowane w Spółce odlewy obejmują: półprodukty, półfabrykaty i podzespoły do maszyn i urządzeń oraz pojazdów, trakcji kolejowych i innych. Odbiorcami Spółki są podmioty działające w branżach: przemysł maszynowy, motoryzacja, kolejnictwo, energetyka, armatura przemysłowa, energetyka, maszyny rolnicze budowlane i inne.

6.1. Struktura ilościowa sprzedanych odlewów

Tabela 6 Sprzedaż odlewów w podziale na tworzywa

Lp.	Struktura ilościowa sprzedaży odlewów według tworzyw	I półr. 2022	Udział w I półr. 2022	I półr. 2021	Udział w I półr. 2021	2022 : 2021
		tony	%	tony	%	%
1	Odlewy z żeliwa sferoidalnego	7 926	80,94	7 686	82,70	103,12
2	Odlewy z żeliwa szarego	1 741	17,78	1 519	16,34	114,61
3	Odlewy z ADI	94	0,96	57	0,61	164,91
4	Odlewy z SiMo	16	0,16	20	0,22	80,00
5	Odlewy ze staliwa	16	0,16	8	0,09	200,00
6	Odlewy z żeliwa trudnościeralnego	0	-	4	0,04	-
Sprzedaż odlewów razem		9 793	100,00	9 294	100,00	105,37

W pierwszym półroczu 2022 r. Spółka sprzedała o 5,37% więcej odlewów w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

6.2. Sprzedaż wg miejsca jej generowania

Tabela 7 Przychody Spółki wg miejsca ich generowania

Lp.	Przychody Spółki wg miejsca ich generowania	I półr. 2022	Udział w I półr. 2022	I półr. 2021	Udział w I półr. 2021	2022:2021
		tys. zł	%	tys. zł	%	%
1	Przychody ze sprzedaży z działalności Spółki w kraju	124 839	87,68	84 312	84,28	148,07
2	Przychody ze sprzedaży z działalności Spółki w Niemczech	17 537	12,32	15 731	15,72	111,48
Razem przychody ze sprzedaży		142 376	100,00	100 043	100,00	142,31

Na wielkość wygenerowanych przychodów w I półroczu 2022 r. decydujący wpływ miała działalność jednostki macierzystej w kraju, z której przychód stanowił 87,68% przychodów ze sprzedaży ogółem.

6.3. Struktura sprzedaży

Spółka osiąga przychody ze sprzedaży odlewów, ze świadczenia usług w kraju i poza jego granicami, a także z handlu towarami i materiałami.

Tabela 8 Struktura przychodów Spółki

Lp.	Struktura przychodów Spółki	I półr. 2022	Udział w I półr. 2022	I półr. 2021	Udział w I półr. 2021	2022:2021
		tys. zł	%	tys. zł	%	%
1	Przychody ze sprzedaży produkcji , w tym:	121 854	85,58	82 301	82,27	148,06
1.1.	<i>przychody ze sprzedaży produkcji własnej</i>	120 924	84,93	81 113	81,08	149,08
1.2.	<i>przychody ze sprzedaży produkcji obcej</i>	930	0,65	1 188	1,19	78,28
2	Przychody ze sprzedaży usług świadczonych poza granicami kraju i usług pozostałych	18 887	13,27	16 860	16,85	112,02
3	Przychody z handlu	1 635	1,15	882	0,88	185,37
Razem przychody ze sprzedaży		142 376	100,00	100 043	100,00	142,31

W okresie I półr. 2022 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 142 376 tys. zł i były one wyższe o 42,31% w stosunku do osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Udział osiągniętych przychodów z działalności podstawowej, tj. sprzedaży produkcji odlewniczej, w przychodach ze sprzedaży w I półr. 2022 r. stanowił 85,58 % (w I półr. 2021 r. udział ten wynosił 82,27%).

Spółka w I półr. 2022 r. tylko na sprzedaży produkcji obcej uzyskała mniejsze przychody w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Na pozostałych rodzajach swojej działalności uzyskała znaczący wzrost przychodów.

6.4. Sprzedaż poszczególnych grup produktów i usług

Tabela 9 Przychody ze sprzedaży wg branż odbiorców

Lp.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług (wg branż odbiorców)	I półr. 2022	Udział w I półr. 2022	I półr. 2021	Udział w I półr. 2021	2022:2021
		tys. zł	%	tys. zł	%	%
1	Przemysł maszynowy (m.in. przekładni mechanicznych i maszyn budowlanych)	41 822	29,37	30 968	30,96	135,05
2	Armatura przemysłowa	22 854	16,05	8 887	8,88	257,16
3	Kolejnictwo	19 913	13,99	8 535	8,53	233,31
4	Usługi realizowane w branży odlewniczej poza granicami kraju	17 537	12,32	15 731	15,72	111,48
5	Motoryzacja	15 984	11,23	12 715	12,71	125,71
6	Inne maszyny i urządzenia	14 330	10,06	15 112	15,11	94,83
7	Przemysł dźwigowy i budowlany	2 495	1,75	2 298	2,30	108,57
8	Maszyny rolnicze	2 017	1,42	1 615	1,61	124,89
9	Energetyka	1 475	1,04	2 169	2,17	68,00
10	Górnictwo	830	0,58	653	0,65	127,11
11	Pozostałe (w tym pozostałe usługi)	3 119	2,19	1 360	1,36	229,34
Suma sprzedaży		142 376	100,00	100 043	100,00	142,31

6.5. Rynki zbytu oferowanych produktów, towarów i materiałów

Sprzedaż produkowanych wyrobów i świadczonych usług przez Spółkę realizowana jest dla odbiorców krajowych i zagranicznych.

Tabela 10 Struktura sprzedaży Spółki wg rynków zbytu

Lp.	Struktura sprzedaży Spółki wg rynków zbytu	I półr. 2022	Udział w I półr. 2022	I półr. 2021	Udział w I półr. 2021	2022:2021
		tys. zł	%	tys. zł	%	%
1	Sprzedaż krajowa	74 682	52,45	50 922	50,90	146,66
2	Dostawy wewnątrzspółnotowe	65 173	45,78	47 447	47,43	137,36
3	Sprzedaż eksportowa	2 521	1,77	1 674	1,67	150,60
Sprzedaż razem		142 376	100,00	100 043	100,00	142,31

Udział sprzedaży realizowanej w dostawach krajowych w przychodach ze sprzedaży w I półr. 2022 r. wyniósł 52,45% (w I półr. 2021 r. udział ten wyniósł 50,90%), natomiast udział sprzedaży realizowanej poza granice kraju (dostawy wewnątrzspółnotowe i eksport) wyniósł 47,55% (w I półr. 2021 r. udział ten wyniósł 49,10 %).

W I półr. 2022 r. w stosunku do I półr. 2021 r. udział sprzedaży realizowanej poza granice kraju w przychodach ogółem, zmniejszył się o 1,55 punktu procentowego

Należy zaznaczyć, że udział przychodów ze sprzedaży w walutach obcych i w złotych w oparciu o ceny indeksowane kursem walut w sprzedaży ogółem jest dużo większy niż przedstawiony wyżej udział dostaw wewnątrzspółnotowych i eksportu. Wynika to z prowadzenia działalności w Polsce niektórych klientów Spółki, którzy w całości sprzedają swoje wyroby na rynki zagraniczne i ceny za odlewy ustalane są z nimi w walucie bądź w PLN na bazie cen walutowych. W I półr. 2022 r. sprzedaż w walucie i PLN na bazie cen walutowych wyniosła 84,04% (w I półr. 2021 r. udział ten wyniósł 86,92%).

Tabela 11 **Struktura walutowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

Lp.	Przychody ze sprzedaży	Struktura w 2022 r.		Struktura w 2021 r.		2022:2021
		I półr. 2022 r. tys. zł	%	I półr. 2021 r. tys. zł	%	
1	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnięte w PLN	22 718	15,96	13 087	13,08	173,59
2	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnięte w walutach obcych i wyrażonych w złotych ustalanych na bazie cen walutowych	119 658	84,04	86 956	86,92	137,61
	Razem przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	142 376	100,00	100 043	100,00	142,31

Tabela 12 **Rynki dostaw wewnątrzspółnotowych i sprzedaży eksportowej**

Lp.	Rynki dostaw wewnątrzspółnotowych i sprzedaży eksportowej	I półr. 2022		I półr. 2021		2022:2021
		tys. zł	Udział w I półr. 2022 %	tys. zł	Udział w I półr. 2021 %	
1	Niemcy	36 116	53,35	28 875	58,78	125,08
2	Czechy	7 618	11,26	3 293	6,70	231,34
3	Holandia	6 710	9,91	6 331	12,89	105,99
4	Szwecja	5 214	7,70	2 870	5,84	181,67
5	Węgry	3 713	5,49	1 519	3,10	244,44
6	Wielka Brytania	1 665	2,46	613	1,25	271,62
7	Słowacja	1 573	2,33	1 138	2,32	138,22
8	Austria	1 559	2,30	1 052	2,14	148,19
9	Irlandia	1 295	1,91	166	0,34	780,12
10	Dania	516	0,76	883	1,80	58,44
11	Chiny	455	0,67	369	0,75	123,31
12	Włochy	420	0,62	416	0,85	100,96
13	Hiszpania	345	0,51	823	1,67	41,92
14	Szwajcaria	277	0,41	185	0,38	149,73
15	Turcja	123	0,18	507	1,03	24,26
16	Francja	95	0,14	81	0,16	117,28
	Razem sprzedaż zagraniczna	67 694	100,00	49 121	100,00	137,81

7. Zasady sporządzenia półrocznego skróconego sprawozdania finansowego

W I półr. 2022 r. nie były zmieniane zasady sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do 2021 r.

W Spółce ODLEWNIE POLSKIE S.A. księgi rachunkowe prowadzone są zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217), w sposób zapewniający wyodrębnienie wszystkich informacji istotnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości sporządzenia obowiązujących sprawozdań finansowych, w tym rachunku zysków i strat w układzie kalkulacyjnym – dla potrzeb spełnienia wymogów wynikających 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 29 marca 2018 r. (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) oraz w układzie rodzajowym – dla potrzeb GUS; rachunku przepływów środków pieniężnych metodą pośrednią jak również właściwego dokonania rozliczeń z jednostkami publiczno- prawnymi.

Główne zasady to:

- 1) Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym.
- 2) Ewidencję księgową operacji gospodarczych prowadzi się w układzie syntetycznym i analitycznym zgodnie z Zakładowym Planem Kont (polityką rachunkowości) dostosowanym do potrzeb Spółki, w sposób zapewniający gromadzenie informacji niezbędnych do oceny sytuacji finansowej i majątkowej, efektywności działania i podejmowania decyzji zarządczych.
- 3) Wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego dokonuje się na zakończenie każdego miesiąca w następujący sposób:
 - a) środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia w przypadku realizacji inwestycji lub wykonania środków trwałych we własnym zakresie/ pomniejszonych o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości. Cena nabycia lub koszty wytworzenia stanowią ich wartość początkową,

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne są sukcesywnie umarzane (amortyzowane) w sposób liniowy zgodnie z planowym rozłożeniem ich wartości początkowej na przyjęty okres amortyzacji. Stawki amortyzacyjne przyjęte w ODLEWNIE POLSKIE S.A. odpowiadają okresowi ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o jednostkowej cenie zakupu niższej niż 10 000 zł obciążają koszty działalności poprzez jednorazowy (100%) odpis amortyzacyjny w miesiącu ich wydania do użytkowania.
 - b) środki trwałe w budowie – w wysokości kosztów związanych z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
 - c) aktywa trwałe – według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
 - d) inwestycje krótkoterminowe – według ceny nabycia nie wyższej od ceny rynkowej,
 - e) zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych – według cen zakupu lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto; zużycie lub sprzedaż odnosi się w koszty z uwzględnieniem zasady FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło),
 - f) zapasy produkcji w toku wycenia się - według rzeczywistego kosztu wytworzenia obejmującego koszty bezpośrednio związane z produkcją oraz uzasadnioną częścią kosztów pośrednich tj. zmiennych kosztów pośrednich i stałych w wysokości tych kosztów odpowiadających normalnemu wykorzystaniu zdolności produkcyjnych,
 - g) zapasy wyrobów gotowych – według rzeczywistego kosztu wytworzenia, nie wyższego od ceny sprzedaży netto,
 - h) nakłady na prace badawczo-rozwojowe wycenia się według cen nabycia lub wytworzenia. W czasie realizacji prac poniesione nakłady gromadzone są na rozliczeniach

międzyokresowych kosztów, a po ich zakończeniu przenosi się je na wartości niematerialne i prawne,

- i) należności i udzielone pożyczki – w kwocie wymagającej zapłaty,
- j) zobowiązania – w kwocie wymagającej zapłaty; koszty związane z obsługą zobowiązań zaciągniętych na finansowanie majątku obrotowego i związane z nimi różnice kursowe obciążają rachunek zysków i strat w okresie ich poniesienia.
- k) tworzy się odpisy aktualizujące należności zgodnie z art. 35 b Ustawy o rachunkowości w wysokości 100% ich wartości na należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy nie zabezpieczone wiarygodną gwarancją, zastawem itp. lub jeżeli sytuacja finansowa dłużnika wskazuje na znaczne prawdopodobieństwo nieściągalności należności,
- l) tworzy się odpis aktualizujący zapasy magazynowe materiałów i towarów w wysokości 100%, które nie wykazują ruchu w ciągu 6-ciu miesięcy poprzedzających dzień bilansowy,
- ł) tworzy się odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych w wysokości 50% ich wartości na wyroby nie wykazujące ruchu w ciągu 12 miesięcy,
- m) ewidencję kosztów działalności operacyjnej Spółka prowadzi w zespole 4 i 5,
- n) koszty dotyczące przyszłych okresów podlegają rozliczeniu w czasie na poszczególne miesiące,
- o) przychody dotyczące przyszłych okresów z tytułu otrzymanych zaliczek podlegają rozliczeniu w okresie, w którym nastąpi wykonanie świadczenia na rzecz kontrahenta, a z tytułu otrzymanych dotacji na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych i wartości niematerialnych, podlegają rozliczeniu równoległe do odpisów amortyzacyjnych.

Przychody operacyjne – momentem rozpoznania przychodu z tytułu sprzedaży wyrobów jest moment przeniesienia na nabywcę prawa własności na warunkach ustalonych z nabywcą, a w przypadku sprzedaży usług, moment wykonania usługi.

Wynik finansowy (zysk/strata) pochodzi z :

- wyniku na działalności operacyjnej,
- wyniku na działalności finansowej,
- obowiązkowego obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Podatek dochodowy powstaje poprzez skorygowanie wyniku brutto o:

- koszty i straty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów,
- koszty i straty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów,
- koszty i straty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w poprzednich okresach obrotowych stanowiące koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym,
- przychody nie wliczone do podstawy opodatkowania,
- przychody zwiększające podstawę opodatkowania,
- odliczenia od dochodu.

Ustalony w ten sposób wynik stanowi dochód do opodatkowania według obowiązującej stawki podatkowej.

Podatek dochodowy odroczony – Spółka tworzy aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Podatek odroczony jest aktualizowany w okresach kwartalnych i na dzień sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki. Tworzenie rezerwy i ustalenie aktywa z tytułu podatku dochodowego związane jest z występującymi przejściowo różnicami między wykazaną w księgach wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości. Wystąpienie różnic dodatnich spowoduje w przyszłości zwiększenie podstawy opodatkowania, w związku z czym w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, tworzy się rezerwę na podatek odroczony, różnice ujemne zaś spowodują zmniejszenie podstawy opodatkowania i dlatego w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia, ustala się aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zarówno rezerwę i aktywa z tytułu podatku ustala się przy uwzględnieniu obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, stawek podatkowych.

8. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Prezentowane dane dotyczą okresu od 01.01.2022 r. do 30.06.2022 r. i są porównywalne do danych za okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r., a w przypadku bilansu dodatkowo do stanu na koniec 2021 r. Dane podawane są w tys. zł.

8.1. Rachunek zysków i strat

Tabela 13 Rachunek zysków i strat

Lp.	Rachunek zysków i strat	I półr. 2022	I półr. 2021	2022/2021
		tys. zł	tys. zł	%
A	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	142 376	100 043	142,31
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	116 393	82 637	140,85
C	Zysk brutto ze sprzedaży	25 983	17 406	149,28
D	Koszty sprzedaży	2 830	2 137	132,43
E	Koszty ogólnego zarządu	6 546	5 086	128,71
F	Zysk ze sprzedaży	16 607	10 183	163,09
G	Pozostałe przychody operacyjne	2 348	1 201	195,50
H	Pozostałe koszty operacyjne	505	608	83,06
I	Zysk z działalności operacyjnej	18 450	10 776	171,21
J	Przychody finansowe	1 036	19	5452,63
K	Koszty finansowe	58	171	33,92
L	Zysk brutto	19 428	10 624	182,87
M	Podatek dochodowy	4 244	2 151	197,30
N	Zysk netto	15 184	8 473	179,20

Wyniki Spółki za I półr. 2022 r. na poszczególnych działalnościach wynosiły:

Tabela 14 Wyniki

Wyniki	I półr. 2022	I półr. 2021	2022/2021
	tys. zł	tys. zł	%
Zysk brutto ze sprzedaży	25 983	17 406	149,28
Zysk ze sprzedaży	16 607	10 183	163,09
Zysk z pozostałej działalności operacyjnej	1 843	593	310,79
Zysk z działalności finansowej	978	-152	-
Zysk brutto	19 428	10 624	182,87
Podatek dochodowy	4 244	2 151	197,30
w tym:			
- podatek dochodowy bieżący	4 375	2 370	184,60
- podatek dochodowy odroczony	-131	-219	-
Zysk netto	15 184	8 473	179,20

Uzyskane za I półrocze 2022 r. wyniki na poszczególnych poziomach działalności osiągnęły wysoki poziom, co w specyficznych warunkach rynkowych prowadzenia przez Spółkę działalności gospodarczej w tym okresie, uznać należy za bardzo dobry rezultat.

Spółka za I półrocze 2022 r. osiągnęła zysk netto w wysokości 15 184 tys. zł i był on o 79,20% wyższy od osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Tabela 15 Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Pozostałe przychody operacyjne	I półrocze	I półrocze	2022/2021
		2022 r.	2021 r.	%
		tys. zł	tys. zł	
1	Dofinansowanie ze środków pomocowych z lat ubiegłych do projektów inwestycyjnych i badawczych rozliczane proporcjonalnie do amortyzacji dotowanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	1 144	719	159,11
2	Otrzymane odszkodowania , kary i grzywny	412	110	374,55
3	Nadwyżki inwentaryzacyjne	285	0	-
4	Dofinansowanie – refundacja wynagrodzeń pracowniczych z PFRON	151	166	90,96
5	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	136	25	544,00
6	Otrzymane rabaty, bonusy	84	0	-
7	Wynik na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	61	0	-
8	Pozostałe	34	15	223,67
9	Zwroty z ubezpieczeń społecznych (Oddział Niemcy)	25	28	89,29
10	Zwrot za używanie samochodów (Oddział Niemcy)	16	60	36,67
11	Zwrot nadpłat i kwot nienależnych	0	62	-
12	Dofinansowanie – refundacja dot. zatrudnienia osadzonych	0	16	-
Razem:		2 348	1 201	195,50

Tabela 16 Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Pozostałe koszty operacyjne	I półrocze	I półrocze	2022/2021
		2022 r.	2021 r.	%
		tys. zł	tys. zł	
1	Niedobory i koszty	363	16	2268,75
2	Przekazane darowizny	72	14	514,29
3	Odpisy aktualizujące na należności	26	44	59,09
4	Pozostałe	25	20	125,00
5	Odpisy aktualizujące na materiały, towary i wyroby gotowe	19	437	4,35
6	Koszty ubezpieczenia należności	0	32	-
7	Wynik na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0	30	-
8	Przedawnione i umorzone należności	0	15	-
Razem:		505	608	83,06

Tabela 17 Przychody finansowe

Lp.	Przychody finansowe	I półrocze 2022 r.	I półrocze 2021 r.	2022/2021
		tys. zł	tys. zł	%
1	Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	1 022	0	-
2	Przychody z udzielonych poręczeń	14	19	73,68
Razem:		1 036	19	5452,63

Tabela 18 Koszty finansowe

Lp.	Koszty finansowe	I półrocze 2022 r.	I półrocze 2021 r.	2022/2021
		tys. zł	tys. zł	%
1	Odsetki od otrzymanych kredytów bankowych	35	14	242,86
2	Pozostałe	16	155	10,32
3	Prowizja od otrzymanych kredytów bankowych	7	2	350,00
Razem:		58	171	33,92

8.2. Koszty rodzajowe

Tabela 19 Koszty rodzajowe

Lp.	Koszty rodzajowe	I półr. 2022	Udział w kosztach rodzajowych w I półr. 2022	I półr. 2021 w tys. zł	Udział w kosztach rodzajowych w I półr. 2021	2022/2021
		tys. zł	%	tys. zł	%	%
1	Amortyzacja	4 244	3,42	5 113	5,89	83,00
2	Zużycie materiałów i czynników energetycznych	68 600	55,36	40 564	46,76	169,12
3	Usługi obce	16 622	13,41	12 669	14,60	131,20
4	Podatki i opłaty	708	0,57	604	0,70	117,22
5	Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	32 525	26,25	26 957	31,07	120,66
6	Pozostałe koszty	1 221	0,99	847	0,98	144,16
Razem koszty rodzajowe		123 920	100,00	86 754	100,00	142,84

Analiza struktury kosztów rodzajowych wskazuje, że w I półr. 2022 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zwiększył się w kosztach ogółem udział kosztów materiałów i czynników energetycznych o 8,6 pkt proc. na skutek drastycznego wzrostu cen materiałów podstawowych do produkcji odlewniczej, tj. surówki i złomu oraz cen energii elektrycznej.

W wyniku zwiększenia zamówień na wyroby Spółki w I półroczu 2022 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, wzrosły koszty usług obcych i koszty wynagrodzeń.

8.3. Bilans

Tabela 20 Bilans

Lp.	Bilans	Stan na	Udział wg	Stan na	Udział wg	Stan na	Udział wg	Dynamika	Dynamika
		30.06.2022	stanu na 30.06.2022	31.12.2021	stanu na 31.12.2021	30.06.2021	stanu na 30.06.2021	30.06.2022 do 31.12.2021	30.06.2022 do 30.06.2021
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	%	%
A.	Aktywa razem	154 842	100,00	142 008	100,00	129 155	100,00	109,04	119,89
1	Aktywa trwałe	55 820	36,05	50 708	35,71	51 839	40,14	110,08	107,68
2	Aktywa obrotowe	99 022	63,95	91 300	64,29	77 316	59,86	108,46	128,07
3	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	-	0	-	0	-	-	-
4	Udziały (akcje) własne	0	-	0	-	0	-	-	-
B.	Pasywa razem	154 842	100,00	142 008	100,00	129 155	100,00	109,04	119,89
1	Kapitał własny	104 439	67,45	98 429	69,31	86 844	67,24	106,11	120,26
2	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	50 403	32,55	43 579	30,69	42 311	32,76	115,66	119,13

Suma bilansowa na dzień 30.06.2022 r. wynosiła 154 842 tys. zł i w stosunku do sumy bilansowej na 31.12.2021 r. roku zwiększyła się o 12 834 tys. zł, tj. o 9,04%, natomiast w stosunku do sumy bilansowej na 30.06.2021 r. zwiększyła się o 25 867 tys. zł, tj. o 19,89%.

8.4. Sytuacja majątkowa

Aktywa trwałe w strukturze majątku Spółki według stanu na 30.06.2022 r. stanowiły 36,05% ogólnej wartości aktywów.

Tabela 21 Aktywa trwałe

Lp.	Aktywa trwałe	Stan na	Udział wg	Stan na	Udział wg	Stan na	Udział wg	Dynamika	Dynamika
		30.06.2022	stanu na 30.06.2022	31.12.2021	stanu na 31.12.2021	30.06.2021	stanu na 30.06.2021	30.06.2022 do 31.12.2021	30.06.2022 do 30.06.2021
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	%	%
1	Wartości niematerialne i prawne	2 094	3,75	2 235	4,41	2 381	4,59	93,69	87,95
2	Rzeczowe aktywa trwałe	52 458	93,98	47 330	93,34	48 237	93,05	110,83	108,75
3	Należności długoterminowe	0	-	0	-	0	-	-	-
4	Inwestycje długoterminowe	0	-	0	-	0	-	-	-
5	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 268	2,27	1 143	2,25	1 221	2,36	110,94	103,85
Suma		55 820	100,00	50 708	100,00	51 839	100,00	110,08	107,68

Aktywa obrotowe w strukturze majątku Spółki według stanu na 30.06.2022 r. stanowiły 63,95% ogólnej wartości aktywów.

Tabela 22 **Aktywa obrotowe**

Lp.	Aktywa obrotowe	Stan na	Udział wg	Stan na	Udział wg	Stan na	Udział wg	Dynamika	Dynamika
		30.06.2022	stanu na	31.12.2021	stanu na	30.06.2021	stanu na	30.06.2022	30.06.2022
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	%	%
1	Zapasy	46 588	47,05	25 970	28,45	17 980	23,26	179,39	259,11
2	Należności krótkoterminowe	39 922	40,32	31 709	34,73	28 441	36,78	125,90	140,37
3	Inwestycje krótkoterminowe	11 282	11,39	33 261	36,43	29 740	38,47	33,92	37,94
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 230	1,24	360	0,39	1 155	1,49	341,67	106,49
Suma		99 022	100,00	91 300	100,00	77 316	100,00	108,46	128,07

Akcje własne

Na 30.06.2022 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka nie posiadała akcji własnych.

8.5. Sytuacja finansowa

Kapitał własny Spółki według stanu na 30.06.2022 r. stanowił 67,45% ogólnej wartości pasywów.

Tabela 23 **Kapitał własny**

Lp.	Kapitał własny	Stan na	Udział wg	Stan na	Udział wg	Stan na	Udział wg	Dynamika	Dynamika
		30.06.2022	stanu na	31.12.2021	stanu na	30.06.2021	stanu na	30.06.2022	30.06.2022
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	%	%
1	Kapitał podstawowy	30 164	28,88	30 164	30,65	30 164	34,73	100,00	100,00
2	Fundusz wydzielony	0	-	0	-	0	-	-	-
3	Kapitał zapasowy	55 194	52,85	44 306	45,01	44 306	51,02	124,57	124,57
4	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	31	0,03	27	0,03	11	0,01	114,81	281,82
5	Pozostałe kapitały rezerwowe	3 866	3,70	3 880	3,94	3 890	4,48	99,64	99,38
6	Zysk (Strata) z lat ubiegłych	0	-	0	-	0	-	-	-
7	Zysk netto	15 184	14,54	20 052	20,37	8 473	9,76	75,72	179,20
Suma		104 439	100,00	98 429	100,00	86 844	100,00	106,11	120,26

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania Spółki według stanu na 30.06.2022 r. stanowiły 32,55% ogólnej wartości pasywów.

Tabela 24 **Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

Lp.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	Stan na	Udział wg	Stan na	Udział wg	Stan na	Udział wg	Dynamika	Dynamika
		30.06.2022	stanu na	31.12.2021	stanu na	30.06.2021	stanu na	30.06.2022	30.06.2022
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	do	do
								31.12.2021	30.06.2021
1	Rezerwa na zobowiązania	7 875	15,63	5 916	13,57	6 515	15,40	133,11	120,87
2	Zobowiązania długoterminowe	0	-	0	-	0	-	-	-
3	Zobowiązania krótkoterminowe	38 020	75,43	34 596	79,39	32 182	76,06	109,90	118,14
4	Rozliczenia międzyokresowe	4 508	8,94	3 067	7,04	3 614	8,54	146,98	124,74
Suma		50 403	100,00	43 579	100,00	42 311	100,00	115,66	119,13

8.6. Przepływy pieniężne

W I półr. 2022 r. Spółka uzyskała ujemne przepływy pieniężne z **działalności operacyjnej** o wartości 4 323 tys. zł i były one niższe o 18 269 tys. zł od osiągniętych w analogicznym okresie ubiegłego roku, głównie za sprawą zwiększenia stanu zapasów.

Przepływy z **działalności inwestycyjnej** osiągnęły ujemne wartości wynoszące: w I półr. 2022 r. 9 835 tys. zł, natomiast w I półr. 2021 r. 5 454 tys. zł. Ujemne wartości przepływów z działalności inwestycyjnej w I półr. 2022 r. i w I półr. 2021 r. związane były głównie z ponoszonymi wydatkami na nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych zgodnie z przyjętymi planami działalności Spółki na dany rok w zakresie dotyczącym nakładów inwestycyjnych.

Przepływy pieniężne z **działalności finansowej** w I półr. 2022 r. osiągnęły wartość ujemną wynoszącą 7 885 tys. zł, natomiast w I półr. 2021 r. wartość dodatnią wynoszącą 299 tys. zł. Ujemna wartość przepływów z działalności finansowej w I półr. 2021 r. związana była głównie z wypłatą dywidendy oraz wypłatą nagrody rocznej pracownikom Spółki w ramach podziału zysku netto za 2021 r., natomiast dodatnia wartość przepływów w I półr. 2021 r. związana była z wpływami z tytułu dotacji.

Tabela 25 **Przepływy pieniężne**

Lp.	Przepływy środków pieniężnych	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
		tys. zł	tys. zł	tys. zł
1	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	- 4 323	26 404	13 946
2	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 9 835	- 9 057	- 5 454
3	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	- 7 885	- 4 989	299
4	Przepływy pieniężne netto razem (1+2+3)	- 22 043	12 358	8 791
5	Środki pieniężne na początek okresu	33 261	21 021	20 948
6	Środki pieniężne na koniec okresu (4+5)	11 282	33 261	29 739

8.7. Nakłady inwestycyjne

W I półroczu 2022 r. Spółka poniosła łączne nakłady na cele inwestycyjne oraz na prace badawczo-rozwojowe w wysokości 6 660 tys. zł, które były wyższe o 240 tys. zł, tj. o 3,74% od poniesionych w analogicznym okresie roku ubiegłego w wysokości 6 420 tys. zł.

W łącznych nakładach na cele związane z rozwojem techniki i technologii, kwotę 1 424 tys. zł stanowiły wydatki na prace B+R (w analogicznym okresie roku ubiegłego wyniosły one 1 003 tys. zł), które w całości rozliczono bezpośrednio w koszty. Nakłady na prace B+R w I półr. 2022 r. i w I półr. 2021 r. stanowiły 1,00% w relacji do przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

9. Wybrane wskaźniki ekonomiczno-finansowe

Tabela 26 Wskaźniki ekonomiczno-finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	I półr. 2022 r.	2021 r.	I półr. 2021 r.	Dynamika I półr. 2022 do 2021 r. %	Dynamika I półr. 2022 do I półr. 2021 %
1	Marża brutto ze sprzedaży (zysk brutto ze sprzedaży /przychody ze sprzedaży netto)	18,25%	17,45%	17,40%	104,58	104,89
2	Rentowność działalności operacyjnej (zysk z działalności operacyjnej /przychody ze sprzedaży netto)	12,96%	11,16%	10,77%	116,13	120,33
3	Rentowność brutto (zysk brutto /przychody ze sprzedaży netto)	13,65%	11,32%	10,62%	120,58	128,53
4	Rentowność sprzedaży netto (zysk netto /przychody ze sprzedaży netto)	10,66%	9,14%	8,47%	116,63	125,86
5	EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)	22 693 tys. zł	34 548 tys. zł	15 889 tys. zł	65,69	142,82
6	Rentowność EBITDA (EBITDA/przychody ze sprzedaży)	15,94%	15,74%	15,88%	101,27	100,38
7	Nadwyżka finansowa (wynik netto + amortyzacja)	19 427 tys. zł	30 116 tys. zł	13 586 tys. zł	64,51	142,99
8	Rentowność majątku (ROA) (zysk netto / aktywa ogółem)	9,81%	14,12%	6,56%	69,48	149,54
9	Rentowność kapitału (ROE) (zysk netto / kapitał własny)	14,54%	20,37%	9,76%	71,38	148,98
10	Poziom zadłużenia (zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)	32,55%	30,69%	32,76%	106,06	99,36
11	Wskaźnik bieżącej płynności finansowej (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)	2,60	2,63	2,40	98,86	108,33
12	Wskaźnik płynności szybkiej [(aktywa obrotowe -zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe]	1,38	1,89	1,84	73,02	75,00
13	Cykl zapasów w dniach (średni stan zapasów*180 dni/ przychody netto ze sprzedaży)	46	35	31	131,43	148,39
14	Cykl należności handlowych w dniach (średni stan należności handlowych *180 dni/przychody netto ze sprzedaży)	41	40	42	102,50	97,62
15	Cykl zobowiązań handlowych w dniach (średni stan zobowiązań handlowych *180 dni/przychody netto ze sprzedaży)	35	32	27	109,38	129,63

Za I półrocze 2022 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego Spółka odnotowała wzrost wszystkich wskaźników rentowności.

W okresie I półrocza 2022 r. Spółka terminowo regulowała swoje zobowiązania. W stosunku do I pół. 2021 r. nastąpił spadek poziomu zadłużenia o 0,21 punktu procentowego. Wskaźnik płynności bieżącej zwiększył się, natomiast wskaźnik płynności szybkiej uległ zmniejszeniu. Cykle zapasów i zobowiązań handlowych uległy pogorszeniu, natomiast cykl należności handlowych poprawie. Należności i środki pieniężne pokrywają zobowiązania bieżące.

10. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające wpływ na półroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Oprócz powszechnie znanych zjawisk związanych z trwającym w Europie kryzysem energetycznym, Spółka nie odnotowała zjawisk innych o charakterze nietypowym, mających znaczący wpływ na osiągnięte przez nią wyniki.

11. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

Ryzyko działalności związane z agresją Rosji na Ukrainę

Wielopłaszczyznowość skutków wojny w Ukrainie, zarówno tych obecnie występujących jak i innych, które mogą mieć miejsce w przyszłości powoduje, że Spółka uznaje to ryzyko za główne w związku z prowadzoną przez nią działalnością. Objęcie działaniami wojennymi całego terytorium Ukrainy jak również szerokie spektrum sankcji nałożonych na agresora rosyjskiego, spowodowało zachwianie większości więzi w zakresie dostaw podstawowych surowców, materiałów i czynników energetycznych do Europy, jak i eksportu dóbr inwestycyjnych i towarów konsumpcyjnych do Rosji. Silne uzależnienie od gospodarki rosyjskiej ma negatywny wpływ na kluczowe obszary gospodarki europejskiej. Nie bez znaczenia pozostaje również fakt ponoszenia wysokich kosztów natychmiastowej i koniecznej transformacji w zakresie uniezależnienia się gospodarki europejskiej od dostaw z Rosji.

Spółka nie dostarcza bezpośrednio swoich produktów i nie prowadzi działalności gospodarczej na terenie Ukrainy i Rosji. Niemniej jednak nie należy wykluczyć, że kontrahenci europejscy, do których Spółka dostarcza swoje produkty, ograniczą w znaczący sposób bądź przerwą swoje dostawy do Rosji. Decydujące znaczenie dla wystąpienia negatywnych skutków w tym obszarze będzie miała konsekwencja w utrzymaniu nałożonych na Rosję sankcji gospodarczych i ewentualne dalsze rozszerzenie ich pakietu.

Spółka dokonuje bieżącej oceny tego ryzyka w następujących obszarach swojej działalności:

- portfel zamówień – stały monitoring ciągłości pracy klientów Spółki, służący ocenie wielkości zamówień na kolejne okresy zgodnie z przekazanymi przez nich forecastami rocznymi,
- zdolności produkcyjnych – doskonalenie procesu zarządzania zasobami w tym obszarze, mające na celu optymalne ich wykorzystanie,
- dostaw surowców i materiałów do produkcji – prowadzenie bieżącej analizy dostępności podstawowych surowców i materiałów służących produkcji odlewniczej, głównie surowki i złomu. Utrzymywanie bezpiecznego poziomu ich zapasów, gwarantującego możliwość nieprzerwanego prowadzenia produkcji,
- dostaw energii elektrycznej i gazu w oparciu o zawarte umowy ramowe i bieżącą ich kontraktację na bazie terminowych transakcji oraz oceny prawdopodobieństwa w oparciu o rozwój sytuacji w sektorze energetycznym, wprowadzenia przez Regulatora ograniczeń w dostawach i skuteczności wprowadzenia wewnętrznych planów ograniczenia zużycia czynników energetycznych, głównie gazu, zgodnie z rekomendacjami, na poziomie nie niższym niż 15%,
- inwestycje – realizacja zgodnie z zakresem rzeczowo-finansowym przyjętym w planie działalności Spółki i bieżąca ocena możliwości ich realizacji zgodnie z przyjętymi terminami i ewentualne podejmowanie działań korygujących.

Ryzyko związane z globalną sytuacją polityczno-gospodarczą

Kontrahentami Spółki są krajowe i zagraniczne podmioty gospodarcze, głównie z krajów Unii Europejskiej. W związku z tym na działalność i wyniki Spółki mają wpływ czynniki związane z ogólną sytuacją polityczno-gospodarczą, w tym głównie agresją Rosji na Ukrainę oraz pandemiczną.

W związku z powyższym istnieje wysokie ryzyko globalnego kryzysu gospodarczego, który może mieć istotny negatywny wpływ na kontrahentów Spółki, a co za tym idzie na perspektywy jej rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową. Rozchwianie gospodarki światowej, w tym głównie europejskiej, stanowi zagrożenie dla skali i efektywności prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej.

Ryzyko wahań kursów walutowych

Przychody Spółki w walutach i zrównane z nimi przychody w złotych na bazie cen walutowych, stanowią od lat wysoki ponad 80 proc. udział w osiąganych przez Spółkę przychodach ogółem. Spółka nie zakłada w perspektywie kolejnych miesięcy istotnych zmian w strukturze osiąganych przychodów. Tym samym znaczną część przychodów Spółki jest narażona na ryzyko wahań kursów walut. Obecnie wiele czynników związanych z postrzeganiem przez światowe rynki finansowe ryzyka inwestycyjnego w krajach bezpośrednio narażonych na skutki działań wojennych w Ukrainie, wpływa na postępującą deprecjację polskiej waluty. W tych uwarunkowaniach, wynikających z prowadzonej działalności gospodarczej, sprzyjającym aspektem dla osiąganych wyników jest deprecjacja polskiej waluty.

Ryzyko wzrostu cen czynników energetycznych i ich dostępności

Spółka odczuwa dynamiczny wzrost cen czynników energetycznych jak i ryzyko ciągłości ich dostaw na poziomie wynikającym z potrzeb produkcyjnych. Spółka w ramach aktywnych umów z polskimi operatorami ma zapewnione w systemie cen rynkowych, opartych o notowania kontraktów terminowych na TGE, dostawy gazu i energii elektrycznej. Niemniej szczególnie niepokojącym faktem jest wprowadzenie przez Regulatora w obszarze dostaw energii elektrycznej i gazu rozwiązań umożliwiających istotne ograniczenie dostaw i ich wstrzymanie, co w przypadku zaistnienia tych zdarzeń rodzi ryzyko okresowych przerw w działalności produkcyjnej i w konsekwencji pogorszenie efektywności działalności gospodarczej. Spółka częściowo rekompensuje rosnące koszty energii elektrycznej i gazu poprzez zmienną dopłatę ETZ do cen bazowych jej produktów.

Ryzyko utraty należności

Ze względu na usługowy charakter prowadzonej działalności gospodarczej, Spółka dostarcza swoje wyroby do około 100 kontrahentów. W strukturze przychodów Spółki dominują odbiorcy zagraniczni. Dostawy odbywają się w oparciu o potwierdzone przez Spółkę zamówienia z określeniem przedmiotu, ilości, ceny, jak i terminu dostawy. Faktury wystawiane są za każdą dostawę z przeważającym 30 dniowym terminem płatności. Należności spływają w cyklu 41 dniowym.

Ponieważ w strukturze odbiorców przeważają renomowane firmy, w większości z siedzibą na terenie Unii Europejskiej, ryzyko związane z utratą należności, Spółka uznaje za średnie z punktu widzenia wpływu na jej płynność finansową i osiągnięte wyniki. Nie można wykluczyć, że również w przypadku renomowanych europejskich odbiorców produktów Spółki, w związku z globalną sytuacją polityczno-gospodarczą i trwającą wojną w Ukrainie oraz pandemią koronawirusa COVID-19, może dojść u nich do zerwania niektórych ogniw w łańcuchu dostaw i zatrzymania produkcji, co w konsekwencji może doprowadzić do nagłego pogorszenia ich sytuacji finansowej i wejścia na drogę postępowań restrukturyzacyjnych. W związku z tym ryzykiem, Spółka prowadzi bieżącą ocenę wiarygodności ekonomiczno-finansowej swoich klientów, również z wykorzystaniem informacji z wywiadowni gospodarczych. Spółka stosuje możliwie najkrótsze terminy płatności za dostarczone produkty i świadczone usługi.

W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych wdrażane są wszelkie przewidziane prawem i warunkami zawartych umów, działania windykacyjne. W Spółce funkcjonuje rozbudowany system raportowania wpływu należności.

Ryzyko związane z realizacją umów o dzieło na terenie Niemiec

W związku ze świadczeniem przez Spółkę usług w branży odlewniczej w ramach zawieranych z kontrahentami niemieckimi umów o dzieło w ich obiektach fabrycznych oraz umów użyczenia pracowników, istnieje ryzyko podejmowania działań przez niemiecką administrację, organy podatkowe i branżowe związki zawodowe, utrudniających lub uniemożliwiających ich realizację. Spółka narażona jest na ryzyko utraty należności związanych z realizacją umów o dzieło w związku z tym, że niemiecka branża odlewnicza przechodzi proces głębokiej restrukturyzacji, z wykorzystaniem procedur wynikających z niemieckiego prawa naprawczego i upadłościowego. W związku z istniejącą sytuacją

polityczno-gospodarczą w wymiarze światowym oraz pandemiczną, istnieje ryzyko pogorszenia efektywności prowadzonej przez Spółkę tej działalności. Negatywny wpływ na gospodarkę niemiecką może mieć silne jej uzależnienie, zarówno w obszarze importu podstawowych surowców i materiałów jak i eksportu dóbr inwestycyjnych i konsumpcyjnych, od gospodarki rosyjskiej, co w konsekwencji zwiększa ryzyko pogorszenia efektywności prowadzonej przez Spółkę działalności na terenie Niemiec.

Ryzyko związane z sytuacją klientów Spółki

Spółka nie jest uzależniona w istotny sposób od jednego odbiorcy jej produktów. Niemniej jednak dostawy do 10 największych odbiorców jej produktów, stanowią około 67% osiągniętych w tym zakresie przychodów. Nie można wykluczyć wystąpienia u kluczowych odbiorców produktów Spółki zjawisk kryzysowych związanych z sytuacją polityczno-gospodarczą na świecie oraz z pandemią COVID-19 i istotnego ograniczenia ich aktywności gospodarczej, co może skutkować negatywnie na poziom osiągniętych przez Spółkę przychodów i efektywność prowadzonej działalności. Dalsza kontynuacja przez Spółkę dywersyfikacji geograficznej i branżowej odbiorców jej produktów może ograniczyć negatywne skutki tych zjawisk.

Niemniej jednak w warunkach wywołanych wojną w Ukrainie i symptomów nadchodzącej recesji gospodarczej, realizacja polityki dywersyfikacji odbiorców będzie utrudniona, co w konsekwencji w przypadku pogorszenia się sytuacji ekonomiczno-finansowej jej dotychczasowych odbiorców może mieć wpływ na pogorszenie wyników ekonomicznych Spółki.

Ryzyko wzrostu cen surowców i ich dostępności

Aktualnie ceny podstawowych surowców używanych w produkcji odlewniczej (surówka i złom) znalazły się, po osiągnięciu szczytowych poziomów z okresu wybuchu wojny w Ukrainie, w trendzie spadkowym o umiarkowanej dynamice.

Wybuch działań wojennych na Ukrainie doprowadził do perturbacji w dostawach na teren Polski surówki odlewniczej produkowanej przez huty ukraińskie i rosyjskie. Dostawy surówki odlewniczej do Spółki w ramach złożonych zamówień u dotychczasowych dostawców są realizowane, przy czym nie ma żadnej pewności co do ich kontynuacji w kolejnych okresach. Spółka podjęła skuteczne działania w zakresie uruchomienia nowych kierunków dostaw surówki odlewniczej z poza obszaru objętego działaniami wojennymi, wykorzystując w tym zakresie dostawców operujących na terenie Niemiec. Efektem tych działań jest nawiązanie ciągłych relacji handlowych z nowymi dostawcami europejskimi bazującymi na dostawach surówki z Brazylii i RPA, co w konsekwencji powinno wpłynąć na istotne ograniczenie skutków tego ryzyka na jej działalność.

Ze względu na wysoki udział kosztów surowców i materiałów, powrót do trendu wzrostowego ich cen może mieć wpływ na pogorszenie parametrów efektywnościowych prowadzonej działalności gospodarczej. Spółka ocenia na poziomie wysokim ryzyko obniżenia z tego tytułu rentowności prowadzonej działalności gospodarczej. Spółka przeciwdziała temu zjawisku poprzez stosowanie mechanizmu waloryzacji cen swoich produktów wskaźnikiem dopłat materiałowych MTZ, którego wysokość wynika z bazowych cen prowadzonych przez CAEF i OIG, jak również realizuje politykę podnoszenia cen na swoje produkty dla klientów. Realizacja tej polityki napotyka na bardzo silny opór klientów i w konsekwencji może prowadzić do istotnego zmniejszenia atrakcyjności jej oferty rynkowej.

Ryzyko cyberataku

W Spółce funkcjonują rozwinięte systemy informatyczne we wszystkich obszarach związanych z prowadzoną przez nią działalnością gospodarczą. Większość z nich ze względu na charakter prowadzonej działalności gospodarczej, ma różnego rodzaju powiązania z otoczeniem zewnętrznym. Z tych powodów istnieje ryzyko ataków hakerskich oraz zainfekowania złośliwym oprogramowaniem, co w konsekwencji może doprowadzić do paraliżu infrastruktury informatycznej. Spółka podejmuje szereg działań profilaktycznych przeciwdziałających tym zagrożeniom, a w ich ramach zakupiła i wdrożyła systemy chroniące sieć lokalną i zewnętrzną przed atakami. Spółka jest w trakcie budowy nowej sieci lokalnej w topologii ringu i wdrażania nowego systemu backupu oraz wirtualizacji maszyn serwerowych, a także w trakcie budowy drugiej zapasowej serwerowni, co zapewni, że całość sprzętu i wszystkich systemów będzie redundantne.

Niemniej jednak nie zostanie w pełni wyeliminowane ryzyko złamania zabezpieczeń i czasowego unieruchomienia funkcjonującej w Spółce infrastruktury informatycznej, co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na prowadzoną przez nią działalność gospodarczą.

Ryzyko związane z zakończonymi i realizowanymi projektami dofinansowanymi z funduszy Unii Europejskiej

Projekty zakończone

- Spółka w ramach Programu Badań Stosowanych w ścieżce B zrealizowała projekt pt. „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji komponentów odlewanych z żeliwa specjalnego do pracy w ekstremalnych warunkach zużycia ściernego” i na podstawie Umowy o dofinansowanie zawartej w dniu 11.05.2015 r. z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie otrzymała dofinansowanie w kwocie 829 tys. zł. Projekt realizowany był w okresie od 11.05.2015 r. do 28.02.2018 r.
Projekt podlega monitorowaniu przez NCBiR przez okres pięciu lat od dnia zakończenia jego realizacji. W przypadku m.in. niewywiązania się przez Spółkę ze zobowiązań wynikających z zawartej umowy o dofinansowanie, związanych głównie z trwałością projektu i nieosiągnięcia wskaźników rezultatu w monitorowanym okresie, istnieje ryzyko zwrotu części lub całości otrzymanego dofinansowania.
Prowadzony przez Spółkę monitoring wskaźników rezultatu w okresie trwałości projektu nie wskazuje aby wysunięty został wniosek o zwrot części lub całości otrzymanego dofinansowania.
- Projekt „Wzrost kompetencji Ośrodka Badawczo-Rozwojowego Komponentów Odlewniczych w zakresie automatyzacji i robotyzacji procesowej” w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 i na podstawie Umowy o dofinansowanie zawartej 1.08.2016 r. z Ministrem Rozwoju otrzymała dofinansowanie w kwocie 3 526 tys. zł. Projekt był realizowany od 1.08.2016 r. do 31.12.2020 r.
Projekt został zrealizowany. Uzyskano płatność końcową. Projekt będzie monitorowany przez okres 5 lat, tak z założonych wskaźników rezultatu jak i realizacji założonej Agendy badawczej dot. prowadzenia 5 projektów B+R z zastosowaniem zasobów uzyskanych w wyniku zrealizowanego projektu. Niezrealizowanie zawartych w umowie w/w zobowiązań stanowi ryzyko zwrotu części otrzymanego dofinansowania.
- Projekt „Badania i opracowanie zaawansowanej technologii obróbki skrawaniem odlewów żeliwnych zgodnie z wymaganiami innowacyjnego elastycznego systemu paletyzacji” w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Świętokrzyskiego i na podstawie Umowy o dofinansowanie nr RPSW.01.02.00-26-0025/17-00 zawartej 25.04.2018 r. z Województwem Świętokrzyskim w Kielcach otrzyma dofinansowanie w kwocie 1 084 tys. zł. Projekt był realizowany od 01.04.2018 r. do 31.03.2021 r.
Projekt będzie podlegał monitorowaniu przez Instytucję Zarządzającą przez okres 5 lat od daty płatności końcowej. W przypadku m.in. niewywiązania się przez Spółkę ze zobowiązań wynikających z zawartej umowy o dofinansowanie, związanych głównie z trwałością projektu i nieosiągnięcia wskaźników rezultatu w monitorowanym okresie, istnieje ryzyko zwrotu części lub całości otrzymanego dofinansowania
- HORIZON 2020, nr 680 734 nt. Inteligentne zintegrowane zrobotyzowane systemy dla MSP kontrolowanych przez Internet w dynamicznych procesach produkcyjnych (Smart integrated Robotics system for SMEs controlled by Internet of Things based on dynamic manufacturing processes, HORSE). Program Europejski; projekt zakończony w 2020 r. Rezultatem projektu jest dostarczony do Spółki robot (protokół dostawy). Z uwagi na stwierdzony brak funkcjonalności robota w warunkach produkcyjnych odlewni, nie został podpisany przez Spółkę protokół odbioru. Lider projektu prowadzi działania skierowane do członków Konsorcjum odpowiedzialnych za konstrukcję i funkcjonalność robota. W przypadku nie osiągnięcia przez robot założonej funkcjonalności, Spółce nie grozi zwrot otrzymanego dofinansowania. Spółka wywiązała się z przyjętych zobowiązań na etapie realizacji projektu.

Ponadto Spółka realizuje:

- Projekt „Zintegrowane podejście do optymalizacji procesów w zakresie wydajności zasobów surowcowych, z wyłączeniem technologii odzyskiwania strumieni odpadów” (w skrócie ENSUREAL), realizowany w ramach programu międzynarodowego HORIZON 2020 i na podstawie umowy o dofinansowanie Nr 737533-ENSUREAL z 05.07.2017 r. otrzyma dofinansowanie w kwocie 90 923,88 eur (387 tys. zł). Projekt realizowany w latach 2017-2022.

Beneficjent jest zobowiązany, aby przy realizacji zadań w projekcie ENSUREAL dochował należytej staranności i przyjął wszystkie niezbędne kroki do wykonania zadań przewidzianych w projekcie, niezbędnych do osiągnięcia celów/ przedsięwzięć. Potencjalna sytuacja niewykonania zadań ujętych w projekcie każdorazowo podlega ocenie Oficera Projektowego z Komisji Europejskiej, który sprawdza ww. kwestie i należyte wydatkowanie środków.

W przypadku stwierdzenia uchybień, Komisja Europejska swoje roszczenie dotyczące zwrotu kosztów kieruje wobec koordynatora projektu, a dopiero ten do danego partnera na podstawie zapisów umowy konsorcjum.

- Projekt „Opracowanie innowacyjnej technologii komponentów odlewniczych z wysokojakościowego żeliwa sferoidalnego przy zastosowaniu nowatorskiej w skali światowej techniki hybrydowo-dynamicznej modyfikacji ciekłego stopu” ramach naboru Nr 2/1.1.1/2019 do Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 i na podstawie umowy zawartej 13.11.2019 r. z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, otrzyma dofinansowanie w kwocie 1 935 tys. zł. Projekt realizowany od 1.01.2020 r. do 30.06.2023 r.
- Projekt „Wdrożenie na rynek innowacyjnego żeliwa umocnionego roztopowo 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” w ramach naboru Nr 6/1.1.1/2019 do Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 i na podstawie umowy zawartej 5.06.2020 r. z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, otrzyma dofinansowanie w kwocie 1 628 tys. zł. Projekt realizowany od 1.07.2020 r. do 30.09.2023 r.

Istnieje ryzyko, że Spółka będzie zobowiązana do zwrócenia części lub całości otrzymanych dofinansowań do w/w projektów, w przypadkach wskazanych w umowach, w szczególności w przypadku zaistnienia nieprawidłowości przy ich realizacji bądź rozliczaniu.

Ryzyko związane z zapewnieniem terminowości dostaw

Ze względu na usługowy charakter prowadzonej działalności w zakresie produkcji komponentów odlewniczych, Spółka produkuje około 900 różnych rodzajów detali. Stanowi to duże wyzwanie planistyczne i logistyczne związane oraz wywołuje ryzyko niedotrzymania terminów dostaw.

Spółka narażona jest do przyjmowania odpowiedzialności finansowej za ewentualne skutki nieterminowości dostaw. Nie należy wykluczyć ryzyka przerwania łańcucha dostaw surowców i materiałów oraz czynników energetycznych służących produkcji odlewniczej, co w konsekwencji może doprowadzić do braku możliwości realizacji dostaw zgodnie z przyjętymi zamówieniami. Ryzyko to jest częściowo ograniczane poprzez utrzymywanie bezpiecznych poziomów zapasów podstawowych surowców i materiałów i wdrażanie planów ograniczania zużycia czynników energetycznych, głównie gazu, zgodnie z zaleceniami Unii Europejskiej i polskiego Regulatora.

Spółka doskonalą swój system planowania produkcji i logistyki dostaw, wykorzystując zintegrowany informatyczny system zarządzania Abas. Spółka ubezpiecza się od skutków wystąpienia tego ryzyka w ramach klauzul dodatkowych odpowiedzialności cywilnej za produkt. W ostateczności Spółka może skorzystać z klauzuli powołania się na siłę wyższą i uwolnienia od konieczności ponoszenia kar z tytułu nieterminowej realizacji dostaw i ekstremalnie niemożliwości ich realizacji, z powodu braku surowców i materiałów do produkcji, jak i ciągłości dostaw czynników energetycznych. Na Spółce, w przypadku powołania się na siłę wyższą, ciążyć będzie obowiązek wykazania wpływu wojny na brak możliwości realizacji postanowień umownych.

Ryzyko związane z zadłużeniem bankowym

Finansowanie przez Banki działalności gospodarczej Spółki w 2022 roku odbywa się w ramach dwóch linii wieloproduktowych z ogólnym limitem 12 000 tys. każda, przy czym obie dają możliwość wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 24 000 tys. zł i limitu na gwarancje bankowe i akredytywy do kwoty 10 000 tys. zł.

Obie umowy są zabezpieczone na rzeczowych aktywach trwałych, tj. hipoteką do kwoty 18 000 tys. zł wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości oraz zastawem rejestrowym na zbiorze środków trwałych w skład którego wchodzi dwie linie technologiczne z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. W obu umowach dodatkowym zabezpieczeniem jest notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

W przypadku pogorszenia się, w ocenie banku, osiąganych przez Spółkę wyników ekonomiczno-finansowych lub niewywiązywania się ze zobowiązań wynikających z zawartych umów z Bankami,

istnieje ryzyko wypowiedzenia tych umów, co oznaczałoby powstanie przejściowych problemów związanych z utrzymaniem płynności finansowej i finansowania się kredytem kupieckim w stosunku do poziomu określonego w umowach z dostawcami Spółki oraz ryzyko zaspokojenia banków z przedmiotów zabezpieczenia. Zabezpieczenia ustanowione są na majątku, który stanowi podstawę niezbędną do prowadzenia przez Spółkę działalności gospodarczej.

Spółka ocenia na poziomie niskim ryzyko wypowiedzenia przez banki zawartych z nią umów i skorzystanie przez nich z ustanowionych na jej majątku zabezpieczeń. Spółka przewiduje w kolejnych okresach przejściowy wzrost jej zobowiązań w stosunku do banków z tytułu zwiększenia zaangażowania środków dłużnych w finansowaniu jej działalności gospodarczej i inwestycyjnej z powodu konieczności zabezpieczania zapasów materiałów, których zakup odbywać się może w formie przedpłać oraz ze względu na zobowiązania wynikające z zawartych umów na zakupy inwestycyjne.

Poprzez rozbudowany system monitoringu finansowego Spółka w systemie ciągłym analizuje poziom zadłużenia w ramach funkcjonujących umów z bankami w stosunku do wielkości wynikających z zawartymi z bankami umów. Ponadto w celu przeciwdziałania ponoszenia kosztów opłat za przekroczenia określonych przez banki sald środków własnych na rachunkach bankowych prowadzić będzie politykę ich realokacji w systemie bankowym.

Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

Spółka prowadzi działalność na konkurencyjnym rynku odlewniczym. Inwestycje zrealizowane w ostatnich latach sprawiły, że Spółka dysponuje nowoczesnym parkiem maszynowym oraz dużym potencjałem produkcyjnym i badawczo-rozwojowym. Dzięki temu jest w stanie realizować zamówienia klientów na skomplikowane konstrukcyjnie komponenty odlewnicze z tworzyw najnowszej generacji, w konkurencyjnych cenach i terminach oraz z uwzględnieniem innych istotnych dla klientów warunków dostaw.

Na rynku obserwuje się nasilenie konkurencji ze strony odlewni krajowych i zagranicznych, które podobnie jak Spółka modernizują i zwiększają swój potencjał wytwórczy. Istotnym zagrożeniem jest również import tanich odlewów z krajów niebędących członkami Unii Europejskiej, szczególnie z Chin, Turcji i Indii, chociaż w stosunku do typowego asortymentu produktowego przez Spółkę, zagrożenie to ma mniejsze znaczenie, również ze względu na załamanie się dostaw z Chin w związku z pandemią koronawirusa. Spółce sprzyja zmiana strategii dostaw europejskich producentów wyrobów finalnych w kierunku uniezależnienia się od dostawców ze Wschodu i zacieśniania współpracy z dostawcami europejskimi. Nie bez znaczenia dla ugruntowania tego trendu są wielopłaszczyznowe implikacje gospodarcze wynikające z agresji Rosji na Ukrainę. Walka cenowa na europejskim i światowym rynku odlewniczym komplikuje się w warunkach drastycznego wzrostu cen podstawowych surowców i materiałów oraz ich dostępności, co może prowadzić w konsekwencji do utraty części klientów nie akceptujących polityki cenowej Spółki, rekompensującej drastyczny wzrost kosztów wytwarzania oraz utrudnić pozyskiwanie nowych kontrahentów. Sytuacja ta może wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę oraz osłabić jej konkurencyjność.

Ryzyko zmian przepisów prawnych i ich interpretacji

Zagrożeniem dla działalności Spółki mogą być zmieniające się przepisy prawa i różne jego interpretacje. Ewentualne zmiany przepisów prawa, a w szczególności przepisów podatkowych, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności i pozycji rynkowej Spółki. Przepisy prawa polskiego podlegają bieżącemu dostosowywaniu do prawa Unii Europejskiej, a zmiany te mogą mieć wpływ na otoczenie prawne związane z działalnością gospodarczą Spółki.

Zmieniające się przepisy prawa, w tym w zakresie ochrony środowiska, mogą spowodować nałożenie na Spółkę dodatkowych obowiązków i wzrost kosztów, co może mieć wpływ na jej rentowność i osiągnięte wyniki.

12. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2022 rok.

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

- 1) 7 stycznia 2021 roku Spółka otrzymała pismo z Urzędu Ochrony Danych Osobowych, z którego wynika iż Urząd prowadzi postępowanie w związku z wpłynięciem skargi Pana Marcina Wąsiela i Pana Adama Żyły na nieprawidłowości w przetwarzaniu danych osobowych poprzez nieuprawnione przekazanie ich danych osobowych. Dane zostały ujawnione poprzez przekazanie przez Spółkę, systemem ESPI do publicznej wiadomości, otrzymanego od akcjonariuszy pisma informującego o zawarciu przez akcjonariuszy porozumienia i zawierającego ich dane osobowe. Do chwili obecnej Spółka nie otrzymała informacji o zakończeniu postępowania.
(nr sprawy: DS.523.1597.2020.PR.AKR)
- 2) 21 października 2021 roku z Sądu Rejonowego w Ostrowcu Świętokrzyskim IV Wydział Pracy (ul. Kościuszki 1, 27-400 Ostrowiec Świętokrzyski) do Spółki wpłynął pozew (sygnatura akt: IV P 88/21) o zapłatę z tytułu wypadku przy pracy. Wartość przedmiotu sporu wynosi 45.278,00 zł (czterdzieści pięć tysięcy dwieście siedemdziesiąt osiem). Spółka złożyła odpowiedź na pozew, w której wnosiła o oddalenie powództwa w całości z uwagi na przedawnienie roszczenia. 1 marca 2022 roku odbyła się pierwsza rozprawa, podczas której miało miejsce informacyjne przesłuchanie stron. Druga rozprawa odbyła się 31 marca 2022 roku, podczas której zarówno strona powodowa, jak i wskazany przez nią jeden z prawidłowo wezwanych świadków nie stawili się. Trzecia rozprawa odbyła się 19 maja 2022 roku, na którą w charakterze świadka wezwany został pracownik Spółki. Czwarta rozprawa odbyła się 7 lipca 2022 roku, na której miał być przesłuchany świadek powołany przez stronę powodową. W związku z kolejnym brakiem stawienia świadka na rozprawie, Sąd skazał go za nieusprawiedliwione niestawiennictwo karą grzywny w wysokości 500 zł i wyznaczył kolejną rozprawę na 29 września 2022 roku, ponownie wzywając świadka do obowiązkowego stawienia.
- 3) 4 października 2021 roku Profab International Sp. z o.o. złożył w Sądzie Rejonowym w Kielcach wniosek o ustanowienie służebności gruntowej przesyłu na prawie użytkownika wieczystego nieruchomości nr 1087/70 objętej księgą wieczystą K11H/00023237/0 za jednorazowym wynagrodzeniem w wysokości 1000 zł.
- 4) 4 października 2021 roku Profab International Sp. z o.o. złożył w Sądzie Rejonowym w Kielcach wniosek o ustanowienie służebności gruntowej – drogi koniecznej na prawie użytkownika wieczystego nieruchomości nr 1087/58 objętej księgą wieczystą nr K11H/00023237/0 dla kaźdoczesnego użytkownika nieruchomości działki nr 1087/92 objętej księgą K11H/00039059/3.
- 5) 4 października 2021 roku Profab International Sp. z o.o. złożył w Sądzie Okręgowym w Kielcach pozew o ustalenie nieważności umowy nr 2.1/PROFAB/2018 z dnia 20 grudnia 2017 roku wraz z aneksem nr 1/PROFAB/2019 z dnia 19 grudnia 2019 roku i zasądzenie od Odlewni Polskich S.A. kwoty 716.583,24 zł wraz z ustawowymi odsetkami. Pozew został doręczony Spółce 24 czerwca 2022 roku.

Sprawy wymienione w punktach 3, 4 i 5 poddane zostały negocjacom. Spółkę reprezentuje ustanowiony pełnomocnik. 30 marca 2022 roku pełnomocnik Spółki otrzymał propozycje ugodowe ze strony Profab International Sp. z o.o. Spółka na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia znajduje się na etapie negocjowania warunków ugody mającej na celu zakończenie wszystkich spraw wytyczonych przeciwko Spółce przez Profab International Sp. z o.o. Dodatkowo 8 lipca 2022 roku do Spółki z Sądu Okręgowego w Kielcach wpłynęło zobowiązanie do złożenia oświadczenia, czy wnosi ona o zawieszenie postępowania na zgodny wniosek stron. 14 lipca 2022 roku pełnomocnik Spółki złożył do Sądu Okręgowego w Kielcach oświadczenie o wyrażeniu zgody na zawieszenie postępowania. Wszystkie powyższe działania pełnomocnika Spółki zmiernają ku zawarciu ugody.

Poza wyżej wymienionymi w pierwszym półroczu 2022 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub też organem administracji publicznej inne postępowania dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Spółki.

14. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Spółka w okresie pierwszego półrocza 2022 roku nie zawierała z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji bądź transakcji nietypowych i na warunkach innych niż rynkowe.

15. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

- 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 1 853 tys. 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. Zabezpieczeniem wystawionej gwarancji dobrego wykonania jest hipoteka wpisana do ksiąg wieczystych, nieruchomości określonej w umowie konsorcjum, na trzecim miejscu w wysokości 2 779 tys. zł, co stanowi 150% kwoty gwarancji bankowej udzielonej na rzecz Ciech Soda Polska S.A.

Tytułem zlecenia Bankowi Pekao S.A. przez ODLEWNIE POLSKIE S.A. wystawienia gwarancji dobrego wykonania Umowy nr 4540002165 zawartej 19.09.2019 r. do kwoty 1 853 tys. zł na okres do 31.07.2022 r., na podstawie Porozumienia Cenowego zawartego 18.06.2020 r. pomiędzy ODLEWNIE POLSKIE S.A. a Odlewnią Elzamech Sp. z o.o., Odlewnia Elzamech Sp. z o.o. zapłaci ODLEWNIOM POLSKIM S.A.:

- a. jednorazową prowizję przygotowawczą w wysokości 25 tys. zł płatną w terminie 30 dni od daty wystawienia przez Bank Pekao S.A. gwarancji dobrego wykonania umowy,
- b. kwartalną opłatę za każdy rozpoczęty kwartał w wysokości 0,4% udzielonej przez Bank Pekao S.A. gwarancji dobrego wykonania w terminie do 25 dnia każdego miesiąca rozpoczynającego kolejny kwartał.

- W dniu 9.02.2021 r. do Umowy Konsorcjum Spółka podpisała aneks nr 1. W ramach obowiązków wynikających z zawartego aneksu, w dniu 26.03.2021 r. Bank Pekao S.A. na zlecenie Spółki udzielił Bankowej Gwarancji Dobrego Wykonania Umowy na rzecz Ciech Soda Polska Spółka Akcyjna w Inowrocławiu do kwoty 203 tys. zł, jako zabezpieczenie zawartej 12.08.2020 r. Umowy nr 4540003424 pomiędzy Ciech Soda Polska Spółka Akcyjna w Inowrocławiu a Odlewnią Elzamech w Warszawie, dotyczącej wykonania i dostawy odlewów podgrzewania destylatora RH. 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 305 tys. zł, co stanowi 150% kwoty gwarancji bankowej udzielonej na rzecz Ciech Soda Polska S.A.

Tytułem zlecenia Bankowi Pekao S.A. przez ODLEWNIE POLSKIE S.A. wystawienia gwarancji dobrego wykonania umowy nr 4540003424 zawartej 12.08.2020 r. do kwoty 203 tys. zł na okres 25 miesięcy od daty jej wystawienia, na podstawie Porozumienia Cenowego zawartego 09.02.2021 r. Odlewnia Elzamech Sp. z o.o. zapłaci ODLEWNIOM POLSKIM S.A.:

- a. jednorazową prowizję przygotowawczą w wysokości 2,5 tys. zł płatną w terminie 30 dni od daty wystawienia przez Bank Pekao S.A. gwarancji dobrego wykonania umowy,
- b. kwartalną opłatę za każdy rozpoczęty kwartał w wysokości 0,4% udzielonej przez Bank Pekao S.A. gwarancji dobrego wykonania w terminie do 25 dnia każdego miesiąca rozpoczynającego kolejny kwartał.

Tabela 27 Gwarancje należytego wykonania umowy/kontraktu

Lp.	Nr gwarancji	Data udzielenia	Rodzaj i podmiot gwarancji	Data obowiązywania	Wartość gwarancji
1.	BOFH20021399GP/K	17.07. 2020 r.	Bankowa gwarancja dobrego wykonania umowy wystawiona dla Ciech Soda S.A. w imieniu ODLEWNI POLSKICH S.A. jako lidera konsorcjum.	30.07.2022	1 853 tys. zł
2.	BOFH21023462GP/K	26.03.2021 r.	Bankowa gwarancja dobrego wykonania umowy wystawiona dla Ciech Soda S.A. w imieniu ODLEWNI POLSKICH S.A. jako lidera konsorcjum.	9.03.2023	203 tys. zł

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

Spółka w związku z pandemią COVID-19 nie utraciła kluczowych atutów w zasobach kadrowych, majątkowych i finansowych, decydujących o jej funkcjonowaniu i efektywnym prowadzeniu działalności gospodarczej.

Działalność Spółki w warunkach pandemii COVID-19 prowadzona była z uwzględnieniem wszystkich obostrzeń związanych z przemieszczaniem się pracowników, pracą zdalną, ograniczeniem bezpośrednich kontaktów z kontrahentami, stosowaniem środków sanitarnych i innych. W 2022 r. Spółka nie otrzymała żadnego wsparcia w ramach rządowych programów pomocowych. Odnotowany dynamiczny wzrost przychodów w stosunku do 2021 r., należy również wiązać z pocovidowym odreagowaniem gospodarki europejskiej i powrotem odbiorców Spółki do wysokich poziomów zamówień. Pomimo występujących w Spółce zachorowań, prowadziła ona nieprzerwaną działalność gospodarczą i żadna z jej kluczowych struktur nie była wyłączona z procesu.

W perspektywie kolejnych miesięcy, zgodnie z przyjętą strategią i planem działalności na 2022 r., Spółka realizować będzie inwestycje zwiększające możliwości oferowania wysoko przetworzonych komponentów odlewniczych.

W związku z agresją Rosji na Ukrainę Spółka dokonała skutecznej, geograficznej dywersyfikacji dostaw surowców odlewniczej jako jednego z podstawowych surowców używanych do produkcji, uruchamiając ciągle dostawy z Brazylii w oparciu o kontrakty zawierane z dostawcami niemieckimi i austriackimi. Zamiarem Spółki jest maksymalne uniezależnienie się od dostaw surowki odlewniczej, geograficznie pochodzącej z kierunku wschodniego. Spółka nie sprzedaje swoich produktów do kontrahentów mających siedzibę w Rosji, Ukrainie bądź Białorusi.

Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna i umożliwi w oparciu o środki własne niezakłóconą realizację jej zobowiązań związanych z działalnością gospodarczą w obrocie, jak również wydatków związanych z realizowanym planem nakładów inwestycyjnych.

17. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

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

- 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 surowki odlewniczej, złomu stalowego i żeliwnego z uwagi na ich istotny udział w kosztach rodzajowych produkcji,

- sytuacja związana z dalszym wzrostem cen czynników energetycznych oraz zachowaniem ciągłości ich dostaw i jej wpływ na poziom kosztów oraz ciągłość produkcji,
- realizacja planów inwestycyjnych związanych z dalszym unowocześnianiem potencjału wytwórczego oraz badawczo-rozwojowego przy współfinansowaniu środkami publicznymi,
- konsekwentne wdrażanie innowacji technicznych i technologicznych,
- przebudowa dotychczas funkcjonujących w gospodarce europejskiej łańcuchów dostaw i powiązań kooperacyjnych, w kierunku wzmocnienia dostaw lokalnych i większego uniezależnienia się od dostaw z Europy Wschodniej.

ZARZĄD

Członek Zarządu, Leszek Walczyk

podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Spis tabel

Tabela 1	Zatrudnienie	5
Tabela 2	Zatrudnienie ze względu na płeć	5
Tabela 3	Znaczący akcjonariusze i ich udział w kapitale zakładowym	6
Tabela 4	Znaczący akcjonariusze i ich udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	7
Tabela 5	Akcje Spółki będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	7
Tabela 6	Sprzedaż odlewów w podziale na tworzywa	10
Tabela 7	Przychody Spółki wg miejsca ich generowania	10
Tabela 8	Struktura przychodów Spółki	10
Tabela 9	Przychody ze sprzedaży wg branż odbiorców	11
Tabela 10	Struktura sprzedaży Spółki wg rynków zbytu	11
Tabela 11	Struktura walutowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12
Tabela 12	Rynki dostaw wewnątrzspółnotowych i sprzedaży eksportowej	12
Tabela 13	Rachunek zysków i strat	15
Tabela 14	Wyniki	15
Tabela 15	Pozostałe przychody operacyjne	16
Tabela 16	Pozostałe koszty operacyjne	16
Tabela 17	Przychody finansowe	17
Tabela 18	Koszty finansowe	17
Tabela 19	Koszty rodzajowe	17
Tabela 20	Bilans	18
Tabela 21	Aktywa trwałe	18
Tabela 22	Aktywa obrotowe	19
Tabela 23	Kapitał własny	19
Tabela 24	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20
Tabela 25	Przepływy pieniężne	20
Tabela 26	Wskaźniki ekonomiczno-finansowe	21
Tabela 27	Gwarancje należytego wykonania umowy/kontraktu	30