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

INFORMACJA DODATKOWA

do skróconego sprawozdania finansowego

za 4 kwartały 2013 r.

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE

w Starachowicach

Starachowice, 28 luty 2014 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 5
3. Opis istotnych dokonań lub i niepowodzeń w okresie którego dotyczy raport wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki 6
4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe 11
5. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności 11
6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu 12
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 12
8. Informacje o utworzeniu , zwiększeniu , wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw oraz istotnych zmianach wielkości szacunkowych 12
9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego 12
10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych 13
11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych 13
12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych 13
13. Postępowania toczące się przed sądem dotyczące zobowiązań albo wierzytelności , których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki 13
14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów 13
15. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki, niezależnie od tego, czy aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym) 13
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 14
17. Opis organizacji grupy kapitałowej 14
18. Istotne i zawarte na innych warunkach niż rynkowe transakcje z podmiotami powiązanymi. 14
19. Instrumenty finansowe 14
20. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej 15
21. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów 15
22. Informacje dotyczące emisji , wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. 15
23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy 15
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 15
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. 16
27. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok. 16
28. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego 17
29. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego 17
30. Udzielone poręczenia i gwarancje, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki 17
31. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej , majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę 18
32. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 18

Zgodnie z paragrafem 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (teks jednolity Dz. U. z 2014 r., poz. 133), Zarząd Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie z siedzibą w Starachowicach przekazuje dodatkowe informacje do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego:

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

W okresie 4 kwartałów 2013 roku w Spółce nie wystąpiły zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Raport sporządzono na podstawie ksiąg rachunkowych zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości, zgodnymi z polskimi zasadami rachunkowości zawartymi w Ustawie o rachunkowości z 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330 , z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami wynikającymi z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (teks jednolity Dz. U. z 2014 r., poz. 133).
Stosowane w Spółce zasady (polityka) rachunkowości, sposób wyceny składników majątkowych oraz pomiar wyniku finansowego, określone zostały w Zakładowym Planie Kont (ZPK) i przedstawione ostatnio w półrocznym sprawozdaniu Zarządu za 2013 rok.
Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania skróconego sprawozdania finansowego za 4 kwartały 2013 roku nie uległy zmianom w stosunku do ich poprzedniego brzmienia opisanego w sprawozdaniu Zarządu dołączonym do półrocznego sprawozdania finansowego za 2013 rok.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrachunkowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. i dane porównawcze za okres obrachunkowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Dla pozycji bilansowych prezentowane są dodatkowo dane porównawcze na 30.09.2012 r. oraz dane porównawcze na 30.09.2013 r.

Skrócone sprawozdanie finansowe za 4 kwartały 2013 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę. Zgodnie z oceną Zarządu kontynuacja działalności gospodarczej w perspektywie kolejnych 12 miesięcy nie jest zagrożona.

Dane finansowe zawarte w skróconym sprawozdaniu kwartalnym za 4 kwartały 2013 roku i za analogiczny okres 2012 roku nie podlegały przekształceniu i doprowadzeniu do porównywalności z uwagi na stosowanie identycznych zasad wyceny w obydwu okresach. Zakres danych sprawozdawczych i porównawczych wykazanych w danej pozycji kwartalnego sprawozdania finansowego jest jednakowy.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	4 kwartały 2013 r.		4 kwartały 2012 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	110 498	26 240	98 172	23 522
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	6 358	1 510	6 644	1 592
III. Zysk/strata brutto	6 067	1 441	5 788	1 387
IV. Zysk/strata netto	5 185	1 231	5 152	1 234
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	78 008	18 810	73 862	18 067
VI. Kapitał własny (stan na koniec okresu)	29 143	7 027	23 955	5 860
VII. Kapitał zakładowy (stan na koniec okresu)	61 992	14 948	61 992	15 164
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na koniec okresu)	48 866	11 783	49 907	12 207
IX. Zobowiązania krótkoterminowe	22 108	5 331	19 356	4 735
X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 597	2 042	12 754	3 056
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 5 369	- 1 275	- 3 476	- 833
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 448	344	- 8 326	- 1 995
XIII. Przepływy pieniężne netto	4 676	1 110	952	228
XIV. Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec kwartału (w szt.)	20 664 121	20 664 121	20 664 121	20 664 121
XV. Liczba akcji (w szt.)	20 664 121	20 664 121	20 664 121	20 664 121
XVI. Zanualizowany zysk / strata na jedną akcję w zł/EUR (zysk zanualizowany/ średnia ważona liczba akcji)	**0,25**	**0,06**	**0,25**	**0,06**
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję w zł/EUR (kapitał własny/ liczba akcji)	**1,41**	**0,34**	**1,16**	**0,28**

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 4 kwartały 2013 r. i 2012 r. przyjęto:

- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych średni kurs dla waluty EUR obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do grudnia danego roku, tj.:

  1 EUR = 4,2110 PLN dla 4 kwartałów 2013 r.
  1 EUR = 4,1736 PLN dla 4 kwartałów 2012 r.

- dla pozycji bilansowych przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy , tj.:

  1 EUR = 4,1472 PLN dla 2013 r. (tabela NBP nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 r.)
  1 EUR = 4,0882 PLN dla 2012 r. (tabela NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012 r.)

Najwyższy średni kurs ogłoszony przez NBP dla waluty EUR w okresie od stycznia do grudnia bieżącego i ubiegłego roku wyniósł:
1 EUR = 4,3432 PLN ogłoszony na dzień 24 czerwca 2013 r.
1 EUR = 4,5135 PLN ogłoszony na dzień 5 stycznia 2012 r.

Najniższy średni kurs ogłoszony przez NBP dla waluty EUR w okresie od stycznia do grudnia bieżącego i ubiegłego roku wyniósł:
1 EUR = 4,0671 PLN ogłoszony na dzień 2 stycznia 2013 r.
1 EUR = 4,0465 PLN ogłoszony na dzień 7 sierpnia 2012 r.

Zanualizowany zysk na jedną akcję zwykłą w wysokości **0,25 zł** wyliczono dzieląc zanulizowany zysk netto w kwocie **5 185 372,41 zł** (tj. zysk netto za okres 01.01.2013 r.-31.12.2013 r.) przez średnią ważoną liczbę akcji występującą w tym okresie , która wyniosła **20 664 121 sztuk**.

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

Wartość księgową na jedną akcję w wysokości **1,41 zł** na dzień 31.12.2013 r. wyliczono dzieląc wartość kapitału własnego na dzień 31.12.2013 r. wynoszącego **29 142 927,79 zł** przez liczbę akcji zwykłych na dzień 31.12.2013 r. , tj. **20 664 121 sztuk.**

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

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

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. w Spółce Odlewnie Polskie S.A. wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na jej sytuację majątkową i finansową:

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

Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2012 r. , a także podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku za 2012 r. na pokrycie straty z lat ubiegłych,

4) W dniu 28.06.2013 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej Odlewnie Polskie S.A. Przewodniczącą Rady Nadzorczej Spółki została wybrana Pani Joanna Łączyńska - Suchodolska, Wiceprzewodniczącym i Sekretarzem Rady został wybrany Pan Kazimierz Kwiecień. Obecny skład i powierzone funkcje w Radzie Nadzorczej przedstawiają się następująco: Pani Joanna Łączyńska - Suchodolska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej, Pan Kazimierz Kwiecień - Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej, Pan Tadeusz Piela – Członek Rady Nadzorczej, Pan Adam Stawowy - Członek Rady Nadzorczej, Pan Roman Wrona - Członek Rady Nadzorczej,

5) w dniu 28.06.2013 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie S.A. za 2013 r. oraz przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2013 r. jest spółka Biegli Rewidenci Kielce Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach, działająca pod adresem 25-324 Kielce ul. Sandomierska 105, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 473. Umowa z biegłym została zawarta na czas wykonania badania sprawozdań za 2013 rok. Spółka Biegli Rewidenci Kielce Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach nie przeprowadzała dotychczas badania, ani przeglądu sprawozdań finansowych Spółki Odlewnie Polskie S.A.

6) w dniu 12.07.2013 r. Zarząd Spółki Odlewnie Polskie S.A. poinformował, że w okresie od 14.12.2012 r. do 12.07.2013 r. poprzez zrealizowanie kolejnego zamówienia na dostawę odlewów żeliwnych dla KORPO Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworze, osiągnęła wartość przychodów ze sprzedaży do tej Spółki w łącznej wysokości 9 743 tys. zł. Realizacja zamówień odbyła się na warunkach rynkowych nie odbiegających od postanowień ogólnie przyjętych w umowie dostawy, bez zapisów dotyczących kar umownych i warunków. Umowa ta spełniała kryterium znaczącej umowy zgodnie z par. 5 ust. 1 pkt 3 w związku z par. 2 ust. 1 pkt 44 b) RRM GPW (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r, poz.133),

7) w dniu 23.07.2013 r. Spółka Odlewnie Polskie została poinformowana, że PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny (dalej zwany PKO OFE) na dzień 19.07.2013 r. , w związku z zakończeniem likwidacji Otwartego Funduszu Emerytalnego POLSAT (zwanego dalej OFE POLSAT) i przejęciem w tym dniu przez PKO OFE aktywów OFE POLSAT, liczba akcji Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie posiadanych przez PKO OFE wyniosła 2 065 743 , co stanowi 9,9968% udziału w kapitale zakładowym Spółki, a liczba z powyższych akcji wyniosła również 2 065 743, co stanowi 9,9968% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

8) W dniu 20.11.2013 r. Spółka Akcyjna Odlewnie Polskie podpisała z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie: a) . Aneks nr 8 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 03 grudnia 2007 roku w wysokości 8 000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Okres kredytowania Spółki przez Bank Millennium S.A. został przedłużony do dnia 01 grudnia 2014 roku z zachowaniem dotychczasowych warunków zabezpieczeń. Spółka złożyła nowe oświadczenie o poddaniu się egzekucji świadczeń pieniężnych do kwoty 12 000 tys. zł z terminem wystąpienia przez Bank o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 01 grudnia 2017 roku i nowe oświadczenie jako zastawcy o poddaniu się egzekucji wydania przedmiotu zastawu na rzecz Banku z terminem wystąpienia przez Bank o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 01 grudnia 2017 roku. Ponadto Spółka podpisała aneks do umowy przelewu wierzytelności z umowy ubezpieczenia rzeczy ruchomych zawartej przez Spółkę z Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group ważnej do dnia 05 października 2014 roku, stanowiących zabezpieczenie wierzytelności Banku z tytułu zawartej umowy kredytowej. Oprocentowanie kredytu stanowi stawka WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych i marży banku w wysokości 1,0 %. Bank pobrał prowizję za zawarcie aneksu w wysokości 1% liczoną od kwoty kredytu.

b). Umowę o linię na akredytywy dokumentowe nr 6410/13/424/04 z okresem obowiązywania od 20.11.2013 r. do 19.11.2014 r. do maksymalnej kwoty 1 500 tys. zł. Zabezpieczeniem umowy o linię na akredytywy dokumentowe były zabezpieczenia ustanowione w ramach umowy przewłaszczenia rzeczy ruchomych oznaczonych co do tożsamości, która zabezpiecza zawartą z Bankiem Millennium S.A. umowę kredytową, o której mowa w pkt a). Spółka złożyła także oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 2 250 tys. zł. z terminem wystąpienia przez Bank o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 19 lipca 2018 roku. Bank pobrał prowizję za zawarcie umowy w wysokości 0,4% liczoną od kwoty linii.

9) w dniu 09.12.2013 r. Spółka Akcyjna Odlewnie Polskie podpisała z TRACK TEC S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o współpracy. Przedmiotem umowy jest dostawa komponentów odlewniczych wykorzystywanych przy budowie trakcji kolejowych. Umowa została zawarta na czas określony od dnia 01.012014 r. do dnia 31.12.2016r. Szacunkowa wartość dostaw komponentów odlewniczych w ramach zawartej przez Spółkę umowy wyniesie : w 2014 r.- 14 460 tys. zł, w 2015 r. - 12 500 tys. zł, a w 2016 r. - 15 625 tys. zł. Strony zobowiązały się na zasadzie pełnego partnerstwa do współpracy technicznej i naukowo – badawczej w zakresie uruchomień nowych produktów wykorzystywanych w budowie trakcji kolejowych.

W okresie 4 kwartałów 2013 roku , na tle występujących w gospodarce europejskiej zjawisk typowych dla niewielkiego ożywienia gospodarczego, Spółka osiągnęła dobre wyniki ekonomiczno-finansowe , co jest dowodem na jej umiejętność prowadzenia efektywnej działalności gospodarczej w niestabilnych warunkach.

W okresie 4 kwartałów 2013 r. , w porównaniu do analogicznego okresu 2012 roku, nastąpił wzrost wartości przychodów ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów, wykazujący wartość **110 498 ty. zł** i dynamikę **112,56%.**

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów za 4 kwartały 2013 roku wyniosły **93 974 tys. zł** i wzrosły w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku wykazując dynamikę **112,38%.** Dynamika przychodów ze sprzedaży za 4 kwartały 2013 r. była wyższa niż dynamika kosztów sprzedanych produktów, towarów, co należy uznać za pozytywny kierunek poprawy efektywności operacyjnej skutkujący wzrostem marzy brutto.

Sprzedaż odlewów w tonach za 4 kwartały 2013 roku wyniosła 12 846 ton i w stosunku do sprzedaży odlewów w analogicznym okresie ubiegłego roku wynoszącej 11 747 ton wykazała dynamikę **109,36%.**

Wyższa dynamika sprzedaży wyrażonej wartościowo, od sprzedaży wyrażonej w tonach związana była głównie ze wzrostem udziału w sprzedaży ogółem, sprzedaży komponentów odlewniczych. Niewielki dodatni wpływ na dynamikę sprzedaży miała realizacja umów o dzieło w branży odlewniczej, w obiektach fabrycznych klientów położonych na terenie Niemiec, w ramach oddelegowania pracowników własnych, którą to działalność Spółka rozpoczęła w 2012 r. Przychody z działalności Spółki w Niemczech wyniosły za 2013 r. 1 567 tys. zł , w tym za 4 kwartał 2013 r. 521 tys. zł. Działalność w Niemczech prowadzona jest przez zakład w rozumieniu prawa podatkowego i podlega prawu niemieckiemu.

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 4 kwartały 2013 r. wyniósł łącznie **85,95%** i wzrósł o 4,72 punkty procentowe w stosunku do 4 kwartałów 2012 r. (81,23%).

Koszty sprzedaży za 4 kwartały 2013 r. w stosunku do analogicznego okresu 2012 r. wykazały dynamikę **102,87%,** zaś koszty ogólnego zarządu wykazały dynamikę **121,65%.** Wzrost kosztów ogólnego zarządu wiązał się głównie: z poniesieniem kosztów remontów budynków administracyjnych oraz wypłatą w m-cu czerwcu, z okazji obchodów 20- lecia Spółki , jednorazowej nagrody dla pracowników Spółki.

Za 4 kwartały 2013 r. Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie **6 358 tys. zł**, (za 4 kwartały 2012 r.: 6 644 tys. z ł), zysk brutto w kwocie **6 067 tys. zł** (za 4 kwartały 2012r.: 5 788 tys. zł) oraz zysk netto w kwocie **5 185 tys. zł** (za 4 kwartały 2012 r.: 5 152 tys. zł).

Różnica stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek i koniec bieżącego okresu sprawozdawczego obejmującego 12 m-cy 2013 r. ujęta w rachunku zysków i strat wykazała rezerwę z tego tytułu w kwocie 882 tys. zł. , która pomniejszyła wynik netto uzyskany za 12 m-cy 2013 r.
W analogicznym okresie ubiegłego roku , w rachunku zysków i strat wykazano rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 636 tys. zł., która również miała wpływ na zmniejszenie wyniku netto uzyskanego w tamtym okresie.

Pozostałe przychody operacyjne za 4 kwartały 2013 r. i 4 kwartały 2012 r. wyniosły odpowiednio 3 568 tys. zł i 3 552 tys. zł, w tym:

Pozostałe przychody operacyjne	4 kwartały 2013 r.	4 kwartały 2012 r.
	tys. zł	tys. zł
Dofinansowanie ze środków pomocowych z lat ubiegłych do projektów inwestycyjnych i badawczych rozliczane proporcjonalnie do amortyzacji dotowanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	2 236	2 338
Dofinansowanie - refundacja wynagrodzeń pracowniczych z PFRON	256	237
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	521	494
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	7	107
Rozwiązanie odpisów aktualizujących materiały , towary i wyr.gotowe	184	213
Przedawnione zobowiązania	68	87
Otrzymane odszkodowania , kary i grzywny	120	28
Rozwiązanie rezerwy na koszty doradztwa i inne	135	36
Pozostałe	41	12
Razem:	**3 568**	**3 552**

Pozostałe koszty operacyjne za 4 kwartały 2013 r. i 4 kwartały 2012 r. wyniosły odpowiednio 1 654 tys. zł i 1 146 tys. zł , w tym:

Pozostałe koszty operacyjne	4 kwartały 2013 r.	4 kwartały 2012 r.
	tys. zł	tys. zł
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	352	573
Rezerwa na przewidywane koszty	20	137
Odpis aktualizujący zapasy materiałów , towarów i wyr. gotowych	256	80
Odpisane w czasie koszty postępowania układowego	143	143
Koszty złomowania produkcji w toku i wyr. gotowych	491	91
Przekazane darowizny	84	55
Niedobory i szkody	26	54
Likwidacja środków trwałych	246	2
Pozostałe	36	11
Razem:	**1 654**	**1 146**

Pozostałe koszty operacyjne w 2013 r. wzrosły w stosunku do 2012 r. o 44,32%, głównie z tytułu wzrostu kosztów złomowania produkcji w toku i wyrobów gotowych oraz z tytułu wzrostu kosztów likwidacji środków trwałych i odpisów aktualizujących zapasy.

Pozostałe przychody finansowe za 4 kwartały 2013 r. i 4 kwartały 2012 r. wyniosły odpowiednio 21 tys. zł i 92 tys. zł , w tym:

Przychody finansowe	4 kwartały 2013 r.	3 kwartały 2012 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki naliczone od należności	16	-
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	2	35
Rozwiązanie odpisu aktualizującego na odsetki od należności	3	33
Wycena instrumentów finansowych (forward)	-	22
Pozostałe	-	2
Razem:	**21**	**92**

Pozostałe koszty finansowe za 4 kwartały 2013 r. i 4 kwartały 2012 r. wyniosły odpowiednio 312 tys. zł i 948 tys. zł, w tym:

Koszty finansowe	4 kwartały 2013 r.	4 kwartały 2012 r.
	tys. zł	tys. zł
Odsetki od otrzymanych kredytów bankowych	140	489
Odsetki od leasingu i inne	23	15
Prowizja od otrzymanych kredytów bankowych	98	166
Utworzenie odpisów aktualizujących należności z tytułu odsetek	16	6
Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych	13	272
Pozostałe	22	-
Razem:	**312**	**948**

Koszty finansowe w 2013 r. zmniejszyły się w stosunku do 2012 r . o 67,09%, głównie z tytułu spadku kwoty zapłaconych odsetek i prowizji od otrzymanych kredytów bankowych oraz obniżenia ujemnego wyniku na różnicach kursowych.

Wskaźnik EBITDA za 4 kwartały 2013 r. wyniósł 13 004 tys. zł i był wyższy od osiągniętego za 4 kwartały ubiegłego roku o 1,47%.
Nadwyżka finansowa za 4 kwartały 2013 r. wyniosła 11 831 tys. zł i była wyższa od osiągniętej za 4 kwartały ubiegłego roku o 4,49%.

Kurs PLN/EUR obliczony za 4 kwartały 2013 r. dla rachunku zysków i strat jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do grudnia wyniósł 1EUR= 4,2110 PLN i był zbliżony do kursu wyliczonego tą samą metodą za 4 kwartały 2012 r. (1 EUR = 4,1736 PLN).

Za okres 4 kwartałów 2013 r. i analogiczny okres 2012 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

Wskaźniki rentowności	4 kwartały 2013 r.	4 kwartały 2012 r.
Marża brutto ze sprzedaży *[zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży]*	14,95%	14,82%
Rentowność działalności operacyjnej (EBIT) *[zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży]*	5,75%	6,77%
Rentowność brutto *[zysk brutto / przychody ze sprzedaży]*	5,49%	5,90%
Rentowność netto *[zysk netto / przychody ze sprzedaży]*	4,69%	5,25%
Rentowność majątku (ROA) *[zysk netto / aktywa ogółem]*	6,65%	6,97%
Rentowność kapitału (ROE) *[zysk netto / kapitał własny]*	17,79%	21,50%
EBITDA *[wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja]*	13 004 tys. zł	12 816 tys. zł
Nadwyżka finansowa *[wynik netto + amortyzacja]*	11 831 tys. zł	11 323 tys. zł

Za 4 kwartały 2013 roku w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku Spółka osiągnęła dynamikę marży brutto na poziomie 100,88%.
Dynamika rentowności działalności operacyjnej wyniosła 84,93% , a rentowności brutto 93,05%, na co miał wpływ wzrost pozostałych kosztów operacyjnych , w tym : wzrost kosztów złomowania produkcji w toku i wyrobów gotowych, kosztów likwidacji środków trwałych oraz odpisów aktualizujących zapasy.

Rentowność netto wykazała dynamikę 89,33% , a na jej spadek znaczący wpływ miały czynniki opisane powyżej jak również odroczony podatek dochodowy , który wyniósł 882 tys. zł, a w 2012 r. 636 tys. zł.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka terminowo regulowała swoje zobowiązania, a zadłużenie Spółki ulegało dalszemu, systematycznemu obniżaniu. Poziom zadłużenia na koniec grudnia 2013 r. w porównaniu ze stanem na 31.12.2012 r. uległ obniżeniu o 4,93 punktów procentowych, co świadczy o zmniejszaniu ryzyka finansowego, w związku ze zmniejszeniem obcych źródeł w finansowaniu działalności Spółki.

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

Wybrane wskaźniki zadłużenia i płynności za 4 kwartały 2013 r. i 2012 r. przyjęły wartości jak niżej:

Wskaźniki zadłużenia i płynności	4 kwartały 2013 r.	4 kwartały 2012 r.
poziom zadłużenia w % *[zobowiązania i rez. na zobowiązania ogółem / aktywa ogółem]*	62,64	67,57
płynność bieżąca *[majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe]*	1,82	1,74
płynność szybka *[(majątek obrotowy- zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe]*	1,10	0,94
cykl zapasów w dniach *[średni stan zapasów * 360 dni / przychody netto ze sprzedaży]*	51	58
cykl należności handlowych w dniach *[średni stan należności handlowych *360 dni / przychody netto ze sprzedaży]*	33	34
cykl zobowiązań handlowych w dniach *[średni stan zobowiązań z tyt. dostaw * 360 dni / przychody netto ze sprzedaży]*	32	37

Uzyskane wyniki ekonomiczne za 4 kwartały 2013 r. oraz wartości przedstawionych wskaźników rentowności i płynności jednoznacznie potwierdzają utrzymywanie dobrej kondycji finansowej Spółki i zdolności do regulowania bieżących zobowiązań. Wartość EBITDA za 4 kwartały 2013 r. na poziomie 13 004 tys. zł pozwoliła Spółce na terminową obsługę zobowiązań handlowych i spłatę zobowiązań układowych jak również na finansowanie realizowanych planów rozwojowych.

W okresie od stycznia do grudnia 2013 roku Spółka dokonała spłaty zobowiązań układowych w łącznej kwocie 3 492 tys. zł. Spłaty zobowiązań układowych w kolejnych okresach (ostatnia rata przypada do spłaty w czerwcu 2018 roku) będą skutkować dalszą poprawą wskaźników płynności , które już obecnie są na poziomie uznawanym za prawidłowy.

W okresie 4 kwartałów 2013 roku Spółka kontynuowała działania w ramach wieloletniego programu modernizacji i rozwoju potencjału produkcyjnego i badawczo - rozwojowego, dzięki czemu umocniła swoją pozycję w gronie czołowych europejskich odlewni usługowych.

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

W okresie 4 kwartałów 2013 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik finansowy Spółki.

5. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

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

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

W Spółce , w okresie 4 kwartałów 2013 r. utworzono i rozwiązano następujące odpisy aktualizujące wartość zapasów:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2012 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.12.2013 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów	704	242	-	5	941
Odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych	179	14	-	179	14

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

W Spółce , w okresie 4 kwartałów 2013 r. utworzono i wykorzystano lub rozwiązano następujące odpisy:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2012 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.12.2013 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący udziały w podmiocie zależnym	120	-	-	-	120
Odpis aktualizujący należności	2 294	368	112	524	2 026

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

W Spółce , w okresie 4 kwartałów 2013 r. utworzono i wykorzystano lub rozwiązano następujące rezerwy:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2012 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.12.2013 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	248	19	1	-	268
Rezerwa na koszty braków jakościowych (R M Bierne)	1 365	1 343	464	675	1 569
Rezerwa na wynagrodzenia pracownicze	240	2 584	900	460	1 464
Rezerwa na świadczenia pracownicze (urlopy i nagrody jubileuszowe)	493	512	100	-	905
Rezerwa na remonty i koszty postojów związanych z remontami i inwestycjami	1 900	1 500	2 120	500	780
Rezerwa na koszty doradztwa	133	-	-	133	-

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o kwotę **840 tys. zł** co wpłynęło na zwiększenie podatku odroczonego za 2013 r. wykazanego w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.20013 r. do 31.12.2013 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o **42 tys. zł,** co wpłynęło na zwiększenie podatku odroczonego za 2013 r. wykazanego w rachunku zysków i strat.

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

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

- zakupu maszyny z robotem do wykańczania odlewów - 1 381 tys. zł
- leasingowego zakupu środków transportu osobowego i technologicznego - 547 tys. zł
- zakupu środków transportu osobowego - 363 tys. zł
- zakupu i wdrożenia innowacyjnego systemu zalewowego - 326 tys. zł
- zakupu innowacyjnego systemu obróbki pozapiecowej - 261 tys. zł
- zakupu zalewarki - 497 tys. zł
- zakupu trzech automatów obróbczych - 652 tys. zł
- zakupu strzelarki - 205 tys. zł
- zakupu wiertarki, tokarki i frezarki za kwotę łączną - 135 tys. zł
- zakupu wózka spalinowego - 116 tys. zł
- zakupu pieca indukcyjnego tyglowego za kwotę - 78 tys. zł

W okresie 4 kwartałów 2013 r. Spółka poniosła łączne nakłady inwestycyjne oraz na prace badawczo- rozwojowe w wysokości **6 555 tys. zł** (z tego wydatki na prace B+R i związane z nimi inwestycje wyniosły 3 223 tys. zł, co stanowiło 2,92% w relacji do przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów).
W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 31.12.2013 r. nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 31.12.2013 r. nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

Na dzień 31.12.2013 r. nie toczyły się żadne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

14. **Wskazania korekt błędów poprzednich okresów**

W sprawozdaniu finansowym za 4 kwartały 2013 roku nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

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

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

- tempo, skala i trwałość wzrostu gospodarczego w krajach Unii Europejskiej , w powiązaniu z sytuacją rynkową i ekonomiczno- finansową głównych kontrahentów Spółki, w tym w szczególności sytuacja gospodarcza Niemiec,
- wahania kursów walut obcych, w tym w szczególności EUR/PLN,

- kształtowanie się cen surowców i materiałów używanych do produkcji odlewniczej, głównie surówki odlewniczej i złomu,
- sytuacja ekonomiczno- finansowa głównych odbiorców Spółki.

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

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

17. **Opis organizacji grupy kapitałowej**

Odlewnie Polskie S.A. od dnia 30.04.2009 r. tworzyły grupę kapitałową , w skład której wchodziła Spółka Odlewnie Polskie S.A. jako podmiot dominujący oraz PRIMA Sp. z o.o. z siedzibą w Starachowicach jako podmiot zależny.
Odlewnie Polskie S.A. posiadały w Spółce PRIMA Sp. z o.o. 100% udziału w jej kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej Spółki.
Na podstawie art. 56 ust. 3 ustawy o rachunkowości Odlewnie Polskie S.A. nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego, gdyż podstawowe wielkości ekonomiczne jednostki zależnej (przychody, suma bilansowa, wynik finansowy) nie były istotne dla realizacji celu określonego w art. 4 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

W dniu 16.01.2013 r. Zarząd Spółki Odlewnie Polskie S.A. podał do publicznej wiadomości , że nadzwyczajne zgromadzenie wspólników spółki zależnej PRIMA Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu tej spółki i otwarciu jej likwidacji. Spółka Odlewnie Polskie S.A. nabyte w spółce zależnej udziały za cenę 120 tys. zł. objęła rezerwą w księgach rachunkowych za 2010 r. Likwidacja spółki zależnej PRIMA została zakończona w dniu 31.12.2013 r.

Jednostką dominującą w stosunku do Spółki Odlewnie Polskie S.A., w rozumieniu art.3 ust.1 pkt 37 d ustawy o rachunkowości, jest spółka z ograniczona odpowiedzialnością OP Invest z siedzibą w Starachowicach, która na dzień 31.12.2013 r. posiadała 5.425.246 sztuk akcji Spółki Odlewnie Polskie S.A. , co stanowi 26,25 % ogółu akcji i 26,25% liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki Odlewnie Polskie S.A.
Posiadana przez jednostkę dominującą liczba akcji i udział w kapitale spółki Odlewnie Polskie S.A. nie uległy zmianie w stosunku do ubiegłego roku.

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

Spółka w okresie 12 miesięcy 2013 r. nie zawierała z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji i na innych warunkach niż rynkowe.

19. **Instrumenty finansowe**

Działalność Spółki w 2013 r. finansowana była kapitałem własnym, kredytami bankowymi, zobowiązaniami handlowymi w ramach udzielonego kredytu kupieckiego oraz zobowiązaniami układowymi. Bankami finansującymi działalność Spółki były Bank Millennium S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A.
W oparciu o zawarte z Raiffeisen Bank Polska S.A umowy, to jest: umowę ramową o współpracy w zakresie transakcji terminowych, umowę dodatkową transakcji walutowych oraz umowę o limit wierzytelności, Spółka w celu częściowego zabezpieczenia swojej ekspozycji walutowej, niezabezpieczonej w sposób naturalny, zawarła i rozliczyła w 2013 r. trzy transakcje walutowe typu forward na poniższych warunkach:

1	Data zawarcia transakcji	**26.10.2012 r.**	**23.05.2013 r.**	**07.06.2013 r.**
2	Numer kontraktu	FX1230001051	FX1314301215	FX1315800386
3	Typ instrumentu	forward	forward	forward
4	Waluta bazowa/waluta niebazowa	EUR/PLN	EUR/PLN	EUR/PLN
5	Waluta i kwota kupiona przez Spółkę	1 048 tys. PLN	1 053 tys. PLN	1 081 tys. PLN
6	Waluta i kwota sprzedana przez Spółkę	250 tys. EUR	250 tys. EUR	250 tys. EUR
7	Dzień zakończenia transakcji	**30.01.2013 r.**	**28.08.2013 r.**	**30.09.2013 r.**
8	Kurs terminowy	4,1900	4,2114	4,3250

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

W okresie 12 miesięcy 2013 r. nie wystąpiła zmiana metody ustalania wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

W okresie 12 miesięcy 2013 r. nie miała miejsca zmiana w kwalifikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

W okresie 12 miesięcy 2013 r. nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W okresie 12 miesięcy 2013 r. Spółka nie zadeklarowała , ani też nie wypłaciła dywidendy.

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

W dniu 08.01.2014 r. Spółka podpisała z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie Aneks nr 4 do Umowy o Limit Wierzytelności skutkujący przedłużeniem okresu obowiązywania umowy do dnia 29 stycznia 2015 roku z zachowaniem dotychczasowych rodzajów zabezpieczeń. Z tytułu podpisania niniejszego Aneksu, Bank pobrał jednorazową prowizję w wysokości 28 tys. zł.

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

Spółka posiada zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych weksli własnych in blanco stanowiących zabezpieczenie umów o dofinansowanie projektów realizowanych z udziałem środków pomocowych
Zobowiązania warunkowe na dzień 31.12.2013 r. wyniosły 8 847 tys. zł i uległy zmniejszeniu w stosunku do stanu na dzień 31.12.2012 r. o kwotę 762 tys. zł na skutek zakończenia okresu monitorowania trwałości projektu inwestycyjnego dofinansowanego ze środków publicznych, za pośrednictwem Ministerstwa Gospodarki.

Wartość zabezpieczeń wekslowych na dzień bilansowy dotyczących zawartych umów o dotację prezentuje poniższa tabela:

Lp.	Uprawniony	Podstawa zobowiązania	Tytuł	Wartość na dzień 31.12.2013 r. w [tys. zł]
2	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr POPW.01.03.00-26-039/09-00 z dnia 31.08.2010r. o dofinansowanie projektu „ Stworzenie w spółce Odlewnie Polskie S.A. Ośrodka Badawczo-Rozwojowego Komponentów Odlewniczych OBRKO"	6 200
3	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr UDA-POIG.01.04.00-26-007/09-00 UDA-POIG.04.01.00-26-007/09-00 z dnia 25.10.2010 r. o dofinansowanie projektu „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii wytapiania i obróbki pozapiecowej wysokojakościowego żeliwa sferoidalnego"	925 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonymi od dnia przekazania środków na konto Spółki do dnia zwrotu dotacji.
4	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr UDA-POIG.01.04.00-26-011/10-00 z dnia 10.08.2011 r. o dofinansowanie projektu "Badania i opracowanie techniki wytwarzania innowacyjnego wysokojakościowego żeliwa ausferytycznego".	1 722 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonymi od dnia przekazania środków na konto Spółki do dnia zwrotu dotacji.
			Razem	**8 847**

Aktywa warunkowe, na które składają się należności warunkowe wynikające z podpisanych w latach 2010-2011 umów o dotacje, uległy na dzień bilansowy zmniejszeniu o kwotę 1 123 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31.12.2012 r. , w związku z wpływem na rachunek bankowy Spółki części należnych dotacji.
Na dzień 31.12.2013 r. , przy założeniu realizacji projektów zgodnie z harmonogramem rzeczowo-finansowym stanowiącym załącznik do danej umowy o dofinansowanie, Spółka ma możliwość uzyskania dotacji w kwotach jak niżej:

Lp.	Tytuł realizowanego projektu inwestycyjnego / celowego - nr umowy o dofinansowanie	Nazwa Instytucji Wdrażającej	Należności warunkowe na dzień 31.12.2013 r. [w tys. zł]
1	Stworzenie w spółce Odlewnie Polskie S.A. Ośrodka Badawczo-Rozwojowego Komponentów Odlewniczych OBRKO" - umowa nr POPW.01.03.00-26-039/09-00 z dnia 31.08.2010r.	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	620
2	Badania i opracowanie techniki wytwarzania innowacyjnego wysokojakościowego żeliwa ausferytycznego - umowy nr UDA-POIG.01.04.00-26-011/10-00 z dnia 10.08.2011 r.	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	494
	Razem		**1 114**

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 grudnia 2013 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału i restrukturyzacji.

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

Spółka nie podała do publicznej wiadomości prognozy wyników na rok 2013 z uwagi na niestabilną sytuację makroekonomiczną w gospodarce światowej i europejskiej skutkującą trudnym do przewidzenia poziomem zamówień w perspektywie kolejnych miesięcy bieżącego roku.

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

Na dzień 31.12.2013 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił **61 992 363 zł** i dzielił się na **20 664 121** akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej **3,00 zł** każda.
Kapitał zakładowy nie podlegał zmianom w okresie 12 miesięcy 2013 r.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu , to jest od 14 listopada 2013 r. do dnia przekazania raportu za 4 kwartały 2013 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Spółki.

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

Lp.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki	Stan poprzedni na 14.11.2013 r., to jest dzień przekazania poprzedniego raportu		Stan aktualny na dzień przekazania raportu za 4 kw. 2013 r.	
		Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	% udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	% udział w kapitale zakładowym
1	OP Invest Sp. z o.o.	5 425 246	26,25%	5 425 246	26,25%
2	Bank Handlowy S.A.	3 495 248	16,91%	3 495 248	16,91%
3	BNP Paribas Bank Polska S.A.	1 952 896	9,45%	1 952 896	9,45%
4	Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	1 303 586	6,31%	1 303 586	6,31%
5	ING Bank Śląski S.A. */	866 440	4,19%	866 440	4,19%
6	Bank Millennium S.A. */	530 712	2,57%	530 712	2,57%
7	PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	2 065 743	10,00%	2 065 743	10,00%

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

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

W okresie od stycznia do dnia przekazania raportu za 4 kwartały 2013 roku Spółka nie otrzymała informacji o zmianie w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.
Tabela poniżej przedstawia stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące:

Lp.	Osoba zarządzająca lub nadzorująca Spółkę	Stan na dzień przekazania raportu za 4 kw. 2013 r.	
		Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	% udział w kapitale zakładowym
1	Leszek Walczyk- Wiceprezes Zarządu Spółki	498 578	2,41%
2	Kazimierz Kwiecień – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki	100	0,0005 %
	Razem:	**498 678**	**2,4105 %**

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

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

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

W okresie 4 kwartałów 2013 r. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmianę sytuacji majątkowej , finansowej i wyniku finansowego Spółki , a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

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

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

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

Starachowice, dn. 28 lutego 2014 r.

ZARZĄD

WICEPREZES ZARZĄDU	WICEPREZES ZARZĄDU	PREZES ZARZĄDU
Ryszard Pisarski	Leszek Walczyk	Zbigniew Ronduda