

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

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
do sprawozdania finansowego

za I półrocze 2006 roku

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, dnia 22.09.2006 r.

**ZARZĄD SPÓŁKI AKCYJNEJ ODLEWNIE POLSKIE
z siedzibą w Starachowicach**

PREZES ZARZĄDU

.....
Zbigniew Ronduda

WICEPREZES ZARZĄDU

.....
Leszek Walczyk

WICEPREZES ZARZĄDU

.....
Ryszard Pisarski

1. Instrumenty finansowe

Działalność Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie w I półroczu 2006 r. finansowana była głównie przez kredyty bankowe. Bankami finansującymi działalność Spółki były: Bank BPH Spółka Akcyjna Centrum Korporacyjne w Kielcach i Fortis Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Spółka korzystała też z kredytu w Volkswagen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie zaciągniętego w 2005 r. na zakup dwóch samochodów Passat Limousin. W 2005 r. Spółka podpisała z Fortis Bankiem S.A. w Warszawie oraz Bankiem BPH S.A. w Krakowie umowy ramowe dotyczące Transakcji Opcji. Na warunkach określonych w zawartych umowach Odlewnie Polskie S.A. stosują instrumenty finansowe zabezpieczające przed ryzykiem kursowym lub ryzykiem zmiany stóp procentowych w formie forwardów i opcji walutowych.

2. Zobowiązania warunkowe Spółki to:

- a/ poręczenie pożyczki udzielonej przez Koneckie Stowarzyszenie Wspierania Przedsiębiorczości w Końskich Spółce Instytut Wdrożeń i Technologii IWIT Sp. z o. o. w Starachowicach na wartość 120 tys. PLN.

Termin obowiązywania poręczenia 30.11.2007 r.

3. Zobowiązania wobec budżetów miast i gmin z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli na koniec miesiąca czerwca 2006 r. nie wystąpiły i nie figurują w ewidencji pozabilansowej .
4. W I półroczu 2006 roku nie wystąpiły zjawiska: zaniechania produkcji, cykliczności i sezonowości działalności. Nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Nie wypłacano też w bieżącym roku dywidendy. Uchwałą Nr 6/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zysk netto Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie za rok 2005 w całości został przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.
5. W Odlewnie Polskie S.A. nie wystąpił też w I półroczu bieżącego roku koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby.
6. Poniesione nakłady inwestycyjne do końca miesiąca czerwca 2006 roku wyniosły 10 067 tys. zł. W kwocie poniesionych nakładów, nakłady na ochronę środowiska naturalnego stanowiły 9 353 tys. zł. Planowane nakłady inwestycyjne w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym szacuje się na wartość 15 700 tys. zł. Z kwoty planowanych nakładów na ochronę środowiska planuje się przeznaczyć 9 890 tys. zł. Przeznaczenie tak wysokiej kwoty na ochronę środowiska ma na celu uzyskanie „Zintegrowanego pozwolenia”, do którego uzyskania zobowiązana jest Spółka na mocy Rozporządzenia Ministra Środowiska z dnia 26.09.2003 r. w sprawie późniejszych terminów do uzyskania pozwolenia zintegrowanego.
7. W okresie od stycznia do czerwca br. nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.
8. W okresie od stycznia do czerwca 2006 r. Spółka nie otrzymała informacji o zmianach w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące. Wykonując postanowienia Uchwały Nr 2/2004 NWZA Odlewnie Polskie S.A. z dnia 05.08.2004 r. w sprawie przyjęcia zasad programu opcji menadżerskich Spółka zawarła w dniu 28.01.2005 r. umowy opcji z Członkami Zarządu. Zgodnie z zawartymi umowami Spółka złoży do dnia 28 grudnia 2008 r. nieodwołalną ofertę nabycia akcji Spółki zakupionych przez Spółkę w ramach programu opcji menadżerskich :

Panu Prezesowi Zarządu Zbigniewowi Rondudzie 50.000 akcji,
Panu Wiceprezesowi Zarządu Leszkowi Walczykowi 50.000 akcji,
Panu Wiceprezesowi Zarządu Ryszardowi Pisarskiemu 50.000 akcji.

9. Na koniec czerwca 2006 r. nie toczyły się przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej postępowania dot. zobowiązań i należności, których wartość przekraczałyby 10 % kapitałów własnych. Na dzień 30.06.2006 r. nie zostały zakończone wszczęte przed sądami postępowania dotyczące należności na wartość 132 tys. PLN.
10. Spółka ODLEWNIE POLSKIE S.A. w I półroczu 2006 roku nie realizowała wspólnych przedsięwzięć z podmiotami nie wchodzącymi w skład Spółki. Nie zawierała też transakcji nietypowych i nierutynowych z podmiotami powiązanymi.
11. Przeciętne zatrudnienie w I półroczu 2006 roku w grupach zawodowych przedstawia się następująco:

	30.06.2006 r.	30.06.2005 r.
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	396	342
Pracownicy pośrednio produkcyjni	44	42
Stanowiska nierobotnicze (umysłowi)	94	92
Pozostali	29	26
R A Z E M	563	502

12. Wartość wynagrodzeń wypłaconych Członkom Zarządu w I półroczu 2006 r. wyniosła 693 tys. zł., w tym:

Panu Prezesowi Zarządu Zbigniewowi Rondudzie	259 tys. zł.
Panu Wiceprezesowi Zarządu Leszkowi Walczykowi	217 tys. zł.
Panu Wiceprezesowi Zarządu Ryszardowi Pisarskiemu	217 tys. zł.

Radzie Nadzorczej wypłacono 78 tys. zł., w tym:

Panu Jackowi Jaroszkowi	18 tys. zł.
Pani Józefie Famielec	15 tys. zł.
Panu Romanowi Wronie	15 tys. zł.
Pani Marii Chmielewskiej	15 tys. zł.
Pani Ewie Majkowskiej	15 tys. zł.

13. W Spółce Odlewnie Polskie na koniec miesiąca czerwca 2006 r. wystąpiły należności z tyt. niespłaconych a udzielonych przez Spółkę pożyczek następującym podmiotom:

		Termin spłaty	Oprocentowanie
1. ALMECO INDUSTRY S.A. w upadłości w Skarżysku Kamiennej	827 tys.PLN	30.06.2002r.	śr.arytm. stawki Wibor z dnia 25 poprzedniego m-ca dla depoz.3M oraz marża w wys. 1,5 % w stosunku rocznym
2. Zakład Odlewniczy	805 tys.PLN	31.01.2003r.	śr.arytm.stawki Wibor dla depoz.

MISTAL Sp. z o.o.
w upadłości
w Myszkowie

1M z 5-ciu ostatnich notowań
w poprz.m-cu kalendarzowym
oraz marża w wys.1,5 % w
stosunku rocznym

3. PRIMA Sp. z o.o.
w Starachowicach

29 tys.PLN

31.07.2007 r.

stawka Wibor dla depoz. 1M
na ostatni dzień roboczy
miesiąca kalendarzowego
poprzedzającego okres
rozliczeniowy oraz marża w wys.
1,75 % w stosunku rocznym

Na należności w kwocie 1 632 tys. PLN z tyt. pożyczki udzielonej przez Odlewnie Polskie Almeco Industry S.A. w upadłości w Skarżysku-Kamienniej oraz Spółce z o.o. Mistal w upadłości w Myszkowie, w Odlewniach Polskich jest utworzony w pełnej wysokości odpis aktualizujący. Spółka nie udzieliła Członkom Zarządu i Radzie Nadzorczej zaliczek, pożyczek i gwarancji. Nie zawierała też transakcji z członkami rodzin tych organów.

14. W bilansie za I półrocze 2006 r. nie wystąpiły zdarzenia dot. lat ubiegłych. Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które winny być a nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2006 r. do 30.06.2006 r.

15. Po dniu sporządzenia bilansu za 6 miesięcy 2006 roku w Spółce Odlewnie Polskie wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na jej sytuację majątkową i finansową:

- w dniu 02 sierpnia 2006 roku Spółka podpisała umowę z kontrahentem niemieckim na usługowe wykonanie produkcji odlewniczej w jego obiektach fabrycznych na kwotę 312.500 EUR, co w przeliczeniu według średniego kursu ustalonego przez Narodowy Bank Polski stanowi kwotę 1.230.156,00 PLN. Umowa będzie realizowana w okresie od 01 sierpnia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku,
- w dniu 16 sierpnia 2006 roku Spółka podpisała umowę na wykonanie w jej obiektach fabrycznych projektu inwestycyjnego „Wdrożenie Zintegrowanego Systemu Topienia i Obróbki Pozapiecowej Stopów Żelaza” z konsorcjum firm OTTO JUNKER GMBH z siedzibą w Simmerath i FERRO – MASZ T. Fulko i Wspólnicy Sp. jawna z siedzibą w Łodzi. Łączna wartość umowy wynosi 9.271.368,00 PLN. Umowa realizowana będzie do dnia 30 kwietnia 2007 roku. Realizacja tego projektu jest kontynuacją procesu inwestycyjnego w obszarze produkcyjnym Spółki, którego celem jest skompletowanie z wykorzystaniem najlepszych dostępnych technologii odlewniczych, oferowanych przez czołowych światowych producentów, nowoczesnych mocy produkcyjnych jako podstawy skutecznego konkurencyjnego przez Spółkę na europejskim rynku producentów komponentów odlewniczych,
- w dniu 30 sierpnia 2006 roku Spółka podpisała umowę z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie o dofinansowanie w wysokości 7.802.870,53 PLN projektu inwestycyjnego „Odlewnie Polskie – Automatyzacja Procesu Produkcyjnego z Zastosowaniem Nowoczesnej Technologii”, realizowanego w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, Priorytet 2, Działanie 2.4 w zakresie dostosowania Spółki do wymogów ochrony środowiska. W dniu 31 sierpnia 2006 roku Spółka

złożyła wniosek o płatność w związku z zawartą umową o dofinansowanie w wysokości 7.646.609,58 PLN. Zawarcie umowy i złożenie wniosku o płatność kończy proces aplikacji o częściowe refinansowanie nakładów poniesionych przez Spółkę w ramach projektu inwestycyjnego „Odlewnie Polskie – Automatyzacja Procesu Produkcyjnego z Zastosowaniem Nowoczesnej Technologii”.

16. Na majątku Spółki zabezpieczone zostały wyłącznie zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek krótkoterminowych.

tys. zł.					
L.p.	Bank	Przedmiot Zabezpieczenia	Tytuł zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia	
				wg umowy	księgowa
1	Bank BPH Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	a) majątek rzeczowy - zastaw rejestrowy na maszynach i urządz. oznaczonych co do tożsamości o łącznej wartości - hipoteka zwykła na użytkowaniu wieczystym nieruchomości położonej w Starachowicach, przy Al. Wyzwolenia 70, stan. działki o pow. 6 ha 73 a 44 mkw będące w użytk. wieczystym Kredytobiorcy objęte księgą wieczystą KW Nr 23237	2 725	1 027
			b) majątek obrotowy - zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych i produkcji w toku o ogólnej wartości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczen. - przelew wierzytelności z tyt. sprzedaży wyrobów od trzech odbiorców Spółki: FME INDUKTA S.A. Bielsko-Biała, TYCO Waterworks Polska Sp. z o.o. Świętochłowice, PHZ VEGA w Warszawie, AVK Polska Sp. z o.o. Pniewy, KORPO Sp. z o.o. w Jaworze zgodnie z umowami przelewu wierzytelności	3 500	3 500
2	Volkswagen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	Kredyt samochodowy	a) majątek rzeczowy - przewłaszczenie dwu samochodów PASSAT LIMOUSINE Nr podwozia WVVZZZ3CZ6E033846 i Nr rejestrac. TST 18 GT oraz Nr podwozia WVVZZZ3CZ6E033843 i Nr rejestrac. TST 19 GT	222	166
3	Fortis Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	Kredyt na finansowanie zakupu stacji przerobu mas formierskich i automatycznej linii formierskiej	a) majątek rzeczowy - hipoteka kaucyjna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Starachowicach przy Al. Wyzwolenia 70 obejmującej działki o łącznej pow. 6,7195 ha oraz na związanej z tym prawem własności budynków i urządzeń znajdując. się na wym. nieruch., dla której Sąd Rejon. w Starachowicach, Wydz. Ksiąg Wieczyst. prowadzi księgę wieczystą KW nr 23237	4 500	4 500
4	Fortis Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	Kredyt w rachunku bieżącym	a) majątek obrotowy - przelew wierzytelności istniejących i przyszłych o wartości nie mniejszej niż		

Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego za I półrocze 2006 r.

			3.500.000,00 PLN miesięcznie przysług. Kredytobiorcy od jego wybranych dłużników z tyt. umów dot. sprzedaży odlewów produkowanych przez Kredytobiorcę	3 500	3 500
--	--	--	---	-------	-------

17.

a) Zobowiązania długoterminowe wg okresów spłaty:

- od 1 roku do 3 lat	3 343 tys. zł.
- od 3 do 5 lat	0 tys. zł.
- powyżej 5 lat	0 tys. zł.

zobowiązania długoterminowe razem:	3 343 tys. zł.
------------------------------------	----------------

b) zobowiązania krótkoterminowe według okresów spłat wynoszą:

- do 1 roku	13 794 tys. zł
- od 1 do 5 lat	-
- powyżej 5 lat	-

zobowiązania krótkoterminowe razem:	13 794 tys. zł
-------------------------------------	----------------

18. W I półroczu 2006 r. nie dokonano zmian przyjętych zasad polityki rachunkowości.

Sporządził:

Marianna Ryś