

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 2008 rok

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, dnia 18.09.2008 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 2007 r. finansowana była głównie środkami własnymi oraz obcymi źródłami finansowania w postaci zobowiązań handlowych i pozostałych oraz kredytów bankowych. Bankami finansującymi działalność bieżącą Spółki były: Bank Pekao SA z siedzibą w Warszawie działający jako następca prawny Banku BPH SA z siedzibą w Krakowie, a także Fortis Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, Bank Millennium SA z siedzibą w Warszawie, Deutsche Bank Frankfurt/ M. Spółka korzystała też z kredytu w Fortis Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie zaciągniętego w 2007r. na finansowanie projektu inwestycyjnego : „Wdrożenie Zintegrowanego Systemu Topienia i Obróbki Pozapiecowej Stopów Żelaza”, kredytu w Volkswagen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie zaciągniętego w 2005 r. na zakup dwóch samochodów Passat Limousin i w 2007 r. na zakup dwóch samochodów Volkswagen Passat Limousin. W latach 2005 – I półrocze 2008 Spółka podpisała z Fortis Bankiem S.A. w Warszawie, Millennium Bankiem S.A. w Warszawie, Bankiem DnB NORD Polska S.A. w Warszawie, Citibankiem S.A. w Warszawie, Raiffeisen Bankiem S.A. w Warszawie, BGŻ S.A. w Warszawie, PKO BP S.A. w Warszawie oraz Bankiem Pekao S.A. w Warszawie umowy ramowe dotyczące Transakcji Opcji. Odlewnie Polskie SA stosują instrumenty finansowe zabezpieczające przed ryzykiem kursowym.

2. Zobowiązania warunkowe Spółki na koniec I półrocza 2008 r. nie wystąpiły.

3. Zobowiązania wobec budżetów miast i gmin z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli na koniec miesiąca czerwca 2008 r. nie wystąpiły i nie figurują w ewidencji pozabilansowej .

4. W I półroczu 2008 roku nie wystąpiły zjawiska: zaniechania produkcji, cykliczności i sezonowości działalności. Nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych innych podmiotów. Spółka w I półroczu 2008r. nabyła 125.000 szt. akcji własnych, które w ramach programu opcji menedżerskich będą zaoferowane kluczowym pracownikom Spółki. Nie wypłacano też w bieżącym roku dywidendy. Uchwałą Nr 7 /2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zysk netto Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie za rok 2007 został przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych w kwocie 2.804.612,36 zł., na kapitał zapasowy w kwocie 623.239,55 zł. i na kapitał rezerwowy, z którego Spółka finansować będzie zakup akcji własnych w celu ich zaoferowania uprawnionym pracownikom w ramach programu opcji menedżerskich w kwocie 1.140.000,00 zł.

5. W Odlewnie Polskie S.A. nie wystąpił w I półroczu 2008 roku koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne do końca miesiąca czerwca 2008 roku wyniosły 3.386 tys. zł. W kwocie poniesionych nakładów, nakłady na ochronę środowiska naturalnego stanowiły 562 tys. zł. Planowane nakłady inwestycyjne w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym szacuje się na wartość 9.015 tys. zł. Z kwoty planowanych nakładów na ochronę środowiska planuje się przeznaczyć 180 tys. zł.

7. W okresie od stycznia do czerwca 2008r. nie wystąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

8. W okresie od stycznia do czerwca 2008 r. Spółka dwukrotnie otrzymała informację o zmianie w stanie posiadania akcji przez Wiceprezesa Zarządu Pana Leszka Walczyka. W dniu 25 czerwca 2008 r. Wiceprezes Zarządu Pan Leszek Walczyk zakupił w obrocie giełdowym 5.000 szt. akcji Odlewni Polskich S.A. w Starachowicach po cenie 3,40 zł za akcję oraz w dniu 26 czerwca 2008 r. 5.000 szt. akcji po cenie 3,40 PLN za akcję . Przed nabyciem Wiceprezes Zarządu

Pan Leszek Walczyk posiadał 482.683 akcje, co stanowiło 3,80 % ogólnej liczby akcji i dawało tyle samo głosów na zgromadzeniu Spółki, po nabyciu posiada 492.683 akcje co stanowi 3,88 % akcji w kapitale zakładowym tejże Spółki i daje tyle samo głosów na zgromadzeniu Spółki. Spółka nie otrzymała informacji o zmianach w stanie posiadania akcji przez inne 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 31 grudnia 2011 r. nieodwołalną ofertę nabycia akcji Spółki zakupionych przez Spółkę w ramach programu opcji menedżerskich :

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 2008 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 30.06.2008 r. nie zostały zakończone wszczęte przed sądami postępowania dotyczące należności na wartość 15 tys. zł. i zobowiązań na wartość 95 tys. zł.
10. Spółka ODLEWNIE POLSKIE S.A. w I półroczu 2008 roku nie realizowała wspólnych przedsięwzięć z podmiotami nie wchodzącymi w skład Spółki. Nie zawierała też transakcji nietypowych i nie rutynowych z podmiotami powiązanymi.
11. Przeciętne zatrudnienie w I półroczu 2008 roku w grupach zawodowych przedstawia się następująco:

	30.06.2008 r.	30.06.2007 r.
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	440	431
Pracownicy pośrednio produkcyjni	93	77
Stanowiska nirobotnicze	105	99
R A Z E M	638	607

12. Wartość wynagrodzeń wypłaconych Członkom Zarządu w I półroczu 2008 r. wyniosła 813 tys. zł., w tym:

Panu Prezesowi Zarządu Zbigniewowi Rondudzie	307 tys. zł.
Panu Wiceprezesowi Zarządu Leszkowi Walczykowi	253 tys. zł.
Panu Wiceprezesowi Zarządu Ryszardowi Pisarskiemu	253 tys. zł.

Radzie Nadzorczej wypłacono 93 tys. zł., w tym:

Panu Jackowi Jaroszkowi	21 tys. zł.
Pani Józefie Famielec	18 tys. zł.
Panu Romanowi Wronie	18 tys. zł.
Pani Marii Chmielewskiej	18 tys. zł.
Pani Ewie Majkowskiej	18 tys. zł.

13. W Spółce Odlewnie Polskie na koniec miesiąca czerwca 2008 r. wystąpiła należność z tyt.

niespłaconej, a udzielonej przez Spółkę pożyczki następującemu podmiotowi:

1. Zakład Odlewniczy MISTAL Sp. z o.o. w upadłości w Myszkowie	659 tys.PLN	Termin spłaty 31.01.2003r.	Oprocentowanie śr.arytm.stawki Wibor dla depoz. 1M z 5-ciu ostatnich notowań w poprz.m-cu kalendarzowym oraz marża w wys.1,5 % w stosunku rocznym
---	-------------	-------------------------------	--

Na należność z tyt. niespłaconej pożyczki udzielonej Zakładowi Odlewniczemu MISTAL sp. z o.o. w upadłości z siedzibą w Myszkowie, Spółka Odlewnie Polskie S.A. utworzyła w 2001 r. odpis aktualizujący w pełnej wysokości, który wraz z odsetkami stanowi kwotę 805 tys. zł.. Spółka nie udzieliła Członkom Zarządu i Radzie Nadzorczej zaliczek, pożyczek i gwarancji.

W dniu 10 kwietnia 2008 roku Spółka zawarła z Panią Martą Ronduda córką Pana Zbigniewa Rondudy - Prezesa Zarządu Spółki, umowę zakupu prawa własności lokalu mieszkalnego położonego w Starachowicach o powierzchni 103,78 m.kw. wraz z umeblowaniem i przynależną piwnicą oraz udziałem w użytkowaniu wieczystym gruntu za kwotę 290 tys. zł. Lokal został nabyty w celu zapewnienia miejsca zamieszkania wysoko kwalifikowanej kadrze pracowniczej pozyskiwanej z poza obszaru siedziby Spółki.

14. W bilansie za I półrocze 2008 r. nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

15. Po dniu sporządzenia bilansu za I półrocze 2008r. w Spółce Odlewnie Polskie wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na jej sytuację majątkową i finansową:

- W okresie od 01 lipca do 18 września 2008 r. Spółka nabyła 73.650 akcji własnych po średniej cenie nabycia liczonej dla tego okresu równej 3,79 złotych za akcję. Łącznie z nabytymi w I półroczu 2008r. 125.000 akcjami po średniej cenie nabycia 4,44 złotych za akcję, Spółka nabyła 198.650 akcji własnych, co stanowi 1,56% w kapitale zakładowym Spółki i daje tyleż samo głosów i procent na Walnym Zgromadzeniu. Akcje zostały nabyte w celu zaoferowania ich pracownikom objętym programem opcji menedżerskich, wprowadzonym uchwałą nr 2/2004 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 05.08.2004 r. zmienionego uchwałą nr 9/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 10 kwietnia 2007 roku oraz uchwałą nr 9/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 21 kwietnia 2008 roku
- W dniu 22.07.2008r. Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 21 lipca 2008 roku Spółka otrzymała zwrótnie podpisaną przez Fortis Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie zmianę umowy wielocelowej linii kredytowej do maksymalnej wysokości 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych. Przedmiotowa zmiana dotyczy ustalenia nowego okresu kredytowania do dnia 19 czerwca 2009 roku;
- W dniu 29.07.2008r Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 28 lipca 2008 roku poprzez zrealizowanie kolejnego zamówienia na dostawę odlewów żeliwnych PTH VEGA z siedzibą w Warszawie, Spółka osiągnęła wartość przychodów ze sprzedaży w łącznej wysokości 4.695.300,00 (cztery miliony sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta) złotych;
- W dniu 30.07.2008r. Zarząd Spółki poinformował, że poprzez zrealizowanie kolejnych zamówień (w okresie 12 miesięcy) na zakup surowców i materiałów do produkcji odlewniczej z FERRUS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Spółka osiągnęła wartość obrotu w łącznej wysokości 4.632.935 (cztery miliony sześćset trzydzieści dwa tysiące dziewięćset trzydzieści

pięć) złotych, a poprzez zrealizowanie kolejnych zamówień na zakup odlewów od Zakładu Odlewniczego STAR – CAST Sp. z o.o. z siedzibą w Starachowicach, Spółka osiągnęła wartość obrotu w łącznej wysokości 5.806.402 (pięć milionów osiemset sześć tysięcy czterysta dwa) złote.

- W dniu 31.07.2008r. Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 30 lipca 2008 roku poprzez zrealizowanie kolejnych zamówień na zakup surowców i materiałów do produkcji odlewniczej z JEST Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Spółka osiągnęła wartość obrotu w łącznej wysokości 5.213.653,00 (pięć milionów dwieście trzysta sześć tysięcy sześćset pięćdziesiąt trzy) złote.
- W dniu 01.09.2008r. Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 30 sierpnia 2008 roku poprzez zrealizowanie kolejnego zamówienia na dostawę odlewów żeliwnych do ZPU AUTOMEX ZPCH z siedzibą w Częstochowa - Dźbów, Spółka osiągnęła wartość przychodów ze sprzedaży w łącznej wysokości 4.846.365 (cztery miliony osiemset czterdzieści sześć tysięcy trzysta sześćdziesiąt pięć) złotych.

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

L.p.	Bank	Przedmiot Zabezpieczenia	Tytuł zabezpieczenia	tys. zł.	
				Wartość zabezpieczenia wg umowy	księgowa
1	Bank Millennium SA z siedzibą w Warszawie	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	a) majątek rzeczowy - przewłaszczenie dwóch linii technologicznych o numerze inw. 1903/5 i 1902/5 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych	15.890	13.781
2	Fortis Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	Kredyt inwestycyjny na finansowanie projektu Wdrożenie Zintegrowanego Systemu Topienia i Obróbki Pozapiecowej Stopów Żelaza	a). majątek rzeczowy - przewłaszczenie pieca dwutyglowego średniej częstotliwości nr inw. 2065/4 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych oraz od awarii	4.800	5.494
3	Fortis Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	Kredyt w rachunku bieżącym	a) majątek obrotowy - przelew wierzytelności istniejących i przyszłych z tyt. wszystkich należności eksportowych przysługujących Kredytobiorcy od jego następujących dłużników: IDRO GAS Włochy, SUNNEX Szwecja, ABS GUSS Niemcy, J C Bamford Wielka Brytania, MASCHIUNNENBAU „MEKKA” MEZGER Szwajcaria, Odlewnie Polskie S.A. Zweigniederlassung Deutschland Niemcy, Belgicast International S.L.w Bario, HANSSON Szwecja, VADERSTAD VERKEN Szwecja, CEWAR,PUH Więch i Cękalski Sp.J. w Lublinie, Volvo Polska Sp. z o.o. Wrocław	3.500	3.500

4	Volkswagen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie	Kredyt samochodowy	a) majątek rzeczowy - przewłaszczenie dwóch samochodów osob. Volkswagen PASSAT LIMOUSINE, w tym: Nr podwozia WVVZZZ3CZ8P003144- TST 41 RP Nr podwozia WVVZZZ3CZ8P003144- TST 39RP	223	176
---	--	--------------------	--	-----	-----

17.

a) Zobowiązania długoterminowe wg okresów spłaty:

- od 1 roku do 3 lat	814 tys. zł.
- od 3 do 5 lat	202 tys. zł.
- powyżej 5 lat	0 tys. zł.

zobowiązania długoterminowe razem: 1.016 tys. zł.

b) zobowiązania krótkoterminowe według okresów spłat wynoszą:

- do 1 roku	25.875 tys. zł
- od 1 do 5 lat	-
- powyżej 5 lat	-

zobowiązania krótkoterminowe razem: 25.875 tys. zł

18. W I półroczu 2008 r. nie dokonano zmian przyjętych zasad polityki rachunkowości, poza przedstawioną we wprowadzeniu zmianą stawek amortyzacyjnych dla środków trwałych powstałych w wyniku zrealizowania dwóch etapów wieloletniego planu inwestycyjnego tj. „Kompleksowej modernizacji i automatyzacji procesów produkcyjnych z wykorzystaniem najlepszych technik” oraz „Wdrożenie zintegrowanego systemu topienia i obróbki pozapiecowej stopów żelaza”

Sporządził:

Teodora Waksmundzka