

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
do sprawozdania finansowego

za 2008 rok

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, dnia 16.03.2009 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 2007 r. finansowana była środkami własnymi oraz obcymi źródłami finansowania w postaci zobowiązań i 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 inwestycyjnego 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 związku z umowami ramowymi na zabezpieczenie ryzyka kursów walut zawartymi z Fortis Bankiem S.A. w Warszawie, Millennium Bankiem S.A. w Warszawie, Bankiem DnB NORD Polska S.A. w Warszawie, Bankiem Handlowym SA – CITIBANK w Warszawie, Bankiem BGŻ S.A. w Warszawie, ING Bankiem Śląskim S.A. w Katowicach, Odlewnie Polskie SA w 2008 roku stosowały pochodne instrumenty finansowe.

Na dzień 31.12.2008 r. Spółka posiadała nie rozliczone instrumenty pochodne, które zostały zawarte w celu zabezpieczeniu ryzyka walutowego (tab. Nr 1)

Tab. Nr 1. Pochodne instrumenty finansowe nie rozliczone na 31.12.2008r.

Lp	Bank zabezpieczający	Nazwa instrumentu	Data zawarcia	Kurs zabezpieczenia	Wolumen Opcji Put [w tys.]	Wolumen Opcji Call [w tys.]	Waluta	Data ostatniego rozliczenia	inne warunki i uwagi
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Millennium	Opcja Tarn	30.07.2008	4,317-4,087	100 (103)	200 (206)	GBP (EUR)*	06.07.2010	Tarn z ograniczoną sumą zysku 30gr. i asymetrią 1:2. Rozliczenie raz w m-cu
2	Millennium	Opcja Tarn	24.09.2008	4,455-4,345	250 (257)	500 (514)	GBP (EUR)*	03.09.2009	Tarn z ograniczoną sumą zysku 30gr i asymetrią 1:2. Rozliczenie raz w m-cu
3	Millennium	Opcja Tarn	08.10.2007	3.575 - 3,805	300	600	EUR	05.10.2009	Zabezpieczenie importowe. Tarn z ograniczoną sumą zysku 60gr. i asymetrią 1:2. Wszystkie rozliczenia zostały domknięte Forwardami z kursem 3,8065 i wolumenem 600 tys. EUR. Rozliczenie raz w m-cu
4	Millennium	Forward	19.11.2008	3,8065	600	600	EUR	05.10.2009	Forward domykający zabezpieczenie importowe. Rozliczenie raz w m-cu.

en5	Fortis	Opcja Extendible Forward	30.09.2008	3,604	500	1 000	EUR	30.09.2010	Jeżeli 16.10.2009 Fix. NBP > (równy) 3,451 to transakcja przedłuża się o kolejny rok z kursem wykonania 3,45. Asymetria 1:2. Rozliczenie raz w m-cu.
6	Fortis	Opcja Extendible Forward	21.01.2008	3,8000	500	1 000	EUR	17.12.2009	Jeżeli 16.12.2008 Fix. NBP > (równy) 3,7750 to transakcja się przedłuża o rok z kursem wykonania 3,8 i asymetrią 1:2. Rozliczenie raz w m-cu.
7	Citi	Opcja Waniliowa (na 31.12.2008 roku opcja nieaktywna do 21.05.2009)	30.07.2008	3,62-3,20	150	300	EUR	02.08.2010	Bariera amerykańska 3,1905 (wylacza całą strukturę). Asymetria 1:2. Rozliczenia co tydzień
8	Citi	Opcja Vaniliowa	14.08.2008	3,73-3,35	100	200	EUR	11.08.2010	Bariera amerykańska 3,251 (wylacza całą strukturę). Asymetria 1:2. Rozliczenia co tydzień.
9	BGŻ	Opcja Extendible Forward	30.09.2008	3,605	400	800	EUR	17.09.2010	Jeżeli 15.09.2009 Fix. NBP > (równy) 3,45 to transakcja się przedłuża o kolejny rok z kursem wykonania 3,45. Asymetria 1:2. Rozliczenie raz w m-cu.
10	ING	Opcja	02.10.2008	12 * 3,77 + 12 * 3,34	400	800	EUR	09.08.2010	Bariera amerykańska 3,25 (wylacza całą strukturę). Asymetria 1:2. Rozliczenie raz w m-cu.

*) przeliczono według relacji kursowych EUR/GBP zgodnie z średnim kursem Narodowego Banku Polskiego na 31.12.2008 roku (EUR/GBP=0,9723)

Decyzje w sprawie podpisania umów zabezpieczających wpływy walutowe z należności w 2008 r i planowane przepływy w 2009 roku podejmowane były w związku z drastycznie malejącą rentownością na działalności operacyjnej z powodu silnego, w okresie od stycznia do sierpnia br., trendu aprecjacyjnego PLN/EUR, który zgodnie z prognozami otrzymywanymi z instytucji finansowych miał postępować i ukształtować się przed końcem 2008 roku na poziomie 1 EUR= 3,00 PLN, a nawet niższym. Istotnym czynnikiem była również intensywna akcja marketingowa banków w oferowaniu produktów zabezpieczających kursy walut. Banki przedstawiały pozytywne zawarcia tzw. bez kosztowych opcji walutowych (oferując uzyskanie kursu nawet ok. 20- 30 groszy wyższego od kursu rynkowego) nie zapoznając z ryzykami w przypadku drastycznego odwrócenia trendu aprecjacyjnego złotówki i wręcz wykluczając ryzyko odwrócenia

Z zabezpieczeniem importu materiałów były związane instrumenty finansowe opisane w tabeli nr 1 w. 3 i 4. Pozostałe opcje były związane z zabezpieczeniem sprzedaży realizowanej w walutach i denominowanej w walutach.

Wszystkie instrumenty finansowe – opcje, są asymetryczne i posiadają elementy wyłączające transakcje z prawem tylko dla Banków (w tabeli nr 1 w kolumnie 9 podkreślono warunki wyłączenia). Wyjątkiem są pierwsze dwie opcje gdzie wyłącznik określony jako skumulowany poziom zysku według Spółki dotyczy dwóch stron umowy. Zgodnie ze stanowiskiem Spółki opcje te (w. 1 i 2 w tabeli nr 1) wyłączyły się przed 31.12.2008 roku. Stanowi to sprawę sporną z Bankiem Millennium, która zostanie rozstrzygnięta w postępowaniu sądowym (informacja o postępowaniach sądowych w sprawozdaniu z działalności Spółki).

Analizując wolumen opcji na 31.12.2008 roku należy wziąć pod uwagę, że opcja vanilliowa z Banku CITI (tabela nr 1 w. 7) była nieaktywna do 21.05.2009 roku. Biorąc pod uwagę wyłączenie opcji (w.1, 2 i 7 w tab. nr 1) oraz wyłączenie instrumentów finansowych dotyczących zabezpieczeń importowych, średniomiesięczny wolumen opcji putt na 31.12.2008 roku wynosił 2.200 tys. EUR. Średniomiesięczne przychody w EUR w 2008 roku wyniosły ca` 2.800 tys.

Spółka w dniu 15.01.2009 r. wypowiedziała wszystkie umowy ramowe i towarzyszące oraz zawarte na ich podstawie umowy szczegółowe na zabezpieczenie ryzyka kursów walut głównie w formie instrumentów opcyjnych i forwardów.

Banki przekazały Spółce w okresie od 15.01.2009 roku do 13.02.2009 roku informację o kwotach wynikających z rozliczenia wszystkich umów zabezpieczających ryzyko walutowe. Daty rozliczenia podane były przez Banki i skutkowały przyjęciem do rozliczenia różnych - przeważnie bardzo wysokich kursów PLN do EUR - korzystnych dla Banków. Wyceny wszystkich opcji przekazane przez Banki na 12.01.2009 roku, tj. tuż przed datą wypowiedzenia umów, wynosiły ca` 67 mln zł i dotyczyły ich całego cyklu obowiązywania, tj. **roku 2009 i 2010**, co miało decydujący wpływ na złożenie przez Spółkę wniosku o upadłość z możliwością zawarcia układu. Należy nadmienić, że sytuacja w Spółce, którą kształtowały umowy opcyjne w zdecydowany sposób zmieniła się na niekorzyść, na przełomie roku, tj. grudzień 2008 / styczeń 2009. W tym okresie kurs PLN/EUR w stosunku do kursu zawierania większości transakcji zabezpieczających wzrósł o ok. 30%.

Większość instrumentów zabezpieczających z rozwiązyanych umów była asymetryczna oraz posiadała zabezpieczenia korzystne dla Banków w postaci klauzuli o kursach wyłączających całą transakcję opcyjną, w przypadku znaczącego umocnienia złotówki lub uzyskania przez strony umowy określonej, maksymalnej kwoty zysku. Wbudowane w instrumenty opcyjne różnego rodzaju bariery i wyłączenia skutkowały również możliwością przedłużenia umów opcyjnych o kolejne 12 miesięcy, powodując niekorzystną dla Spółki ujemną wycenę i konieczność ustanawiania depozytów zabezpieczających. **Na przykład opcja FORTIS poz. 6 z tab. 1 nie wyłączyła się na dzień 16.12.2008 roku powodując przedłużenie jej o rok.**

Spółka chcąc zabezpieczyć kurs dla swoich przepływów, głównie eksportowych, nie otrzymała w ofercie innych, bardziej korzystnych produktów jak wyżej wymienione. Początkowo transakcje z opcji przynosiły dodatni wynik i nie przekraczały kryterium istotności dla Spółki. Ich zawarcie wymusił silny trend aprecjacji złotówki oraz jednoznaczne prognozy (również przekazywane przez Banki finansujące działalność obrotową) o utrzymaniu tendencji długoterminowych w tym zakresie. Należy zaznaczyć, że transakcje bez asymetrii zabezpieczały w 2008 roku w pełni planowane przepływy eksportowe i w mniejszej części import. Natomiast asymetria i brak możliwości wyłączenia się niekorzystnych struktur spowodowały spiralę narastania ujemnych wycen i strat

Transakcje z opcji przyniosły Spółce w 2008 roku dochód 8.764 tys. zł. oraz stratę 13.264 tys. zł (w tym 8.300 tys. zł. z tytułu zamknięcia opcji – sfinansowane z dodatkowych kredytów). W wyniku drastycznego osłabienia złotówki, ujemne saldo rozliczeń z transakcji odnotowano w okresie od listopada 2008 roku do końca ich trwania, tj. połowy lutego 2009 roku, odnotowując jednak ich lawinowy przyrost generujący stratę w ostatnim okresie.

Spółka podjęła trudną decyzję o rozwiązaniu wszystkich umów opcyjnych, do końca płacąc terminowo Bankom kwoty zobowiązań z ujemnych rozliczeń. Należy zaznaczyć, że zgodnie z umowami niektóre Banki zażądały ustanowienia pieniężnych depozytów zabezpieczających w związku z przekroczeniem wartości progowych przez ujemne wyceny, co przy dalszym,

nieprzewidywalnym kursie złotówki wpływającym również na bieżące ujemne rozliczenia, mogło całkowicie uniemożliwić finansowanie operacyjne Spółki i wręcz zablokować jej działalność.

Wobec niemożliwych do spełnienia żądań Banków dotyczących tworzenia olbrzymich depozytów zabezpieczających umowy opcyjne oraz wobec skutków obowiązku zaksięgowania wycen na koniec roku, Zarząd podjął decyzję o rozwiązaniu umów i złożeniu wniosku do Sądu o upadłość z możliwością zawarcia układu.

W związku z rozliczeniem umów opcyjnych po dacie bilansowej, ale przed zatwierdzeniem sprawozdania za 2008 rok, skutki finansowe z ich rozliczenia zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny ujęto w sprawozdaniu za 2008 roku w rachunku zysków i strat w pozycji „pozostałe koszty finansowe” oraz w bilansie, w pozycji „zobowiązania finansowe”. Powyższe spowoduje, że wyniki Spółki w 2009 roku nie będą podatne na ryzyka wynikające z funkcjonowania instrumentów zabezpieczających, gdyż Spółka nie posiada już takich instrumentów.

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

Należy jednak zauważyć, że w przypadku zaprzestania działalności przez Spółkę mogą wystąpić zobowiązania związane z koniecznością zwrotu otrzymanych dotacji ze środków budżetu państwa i ze środków Unii Europejskiej.

Spółka zrealizowała w latach 2005- 2008 kilka projektów z udziałem dotacji ze środków pomocowych.

W przypadku upadłości Spółki, wymienione poniżej Jednostki Wdrażające zgodnie z podpisanymi umowami mogą zażądać zwrotu dotacji w następujących kwotach:

- Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gosp. Wodnej (projekt inwestycyjny) - 7.643.093,41 zł
- Ministerstwo Gospodarki (projekt inwestycyjny) - 603.819,98 zł
- Ministerstwo Gospodarki (dotacje do targów 2006-2008) - 50.022,07 zł

Razem: 8.296.935,46 zł

Ponadto Spółka w dniu 19 grudnia 2008 roku zawarła z IKB Leasing z siedzibą w Poznaniu dwie umowy leasingowe:

- na dostawę trzech szlifierek i stołu pomiarowy od włoskiego producenta MAUS Spa.
 - na dostawę frezarki CNC od polskiego przedstawiciela niemieckiego producenta Dekel Maho
- Spółka wpłaciła a konto umowy leasingowej na szlifierki i stół pomiarowy (tytułem udziału własnego) kwotę netto 249 tys. EUR, co po przeliczeniu wg średniego kursu NBP dla EUR na dzień 31.12.2008r. wynosi 1.039 tys. zł.

Dwie szlifierki, stół pomiarowy i frezarka znajdują się już w dyspozycji Spółki.

W związku ze złożeniem przez Spółkę wniosku o upadłość z możliwością zawarcia układu, IKB Leasing z siedzibą w Poznaniu wypowiedziało umowy leasingowe w dniu 29 stycznia 2009r. Zgodnie z zawartymi w umowach leasingowych zapisami, IKB Leasing z siedzibą w Poznaniu ma prawo do dochodzenia roszczeń w związku z wypowiedzeniem umów leasingowych z przyczyn leżących po stronie Spółki.

Spółka zawarła w marcu 2009 r. z firmą IKB Leasing umowę najmu, na podstawie której maszyny będące przedmiotem leasingu będą dzierżawione przez Spółkę Odlewnie Polskie SA do czasu zawarcia układu, a po jego zawarciu nabyte w formie leasingu poprzez zawarcie umów leasingowych na nowych warunkach, z uwzględnieniem w wartości leasingu zapłaconych już zaliczkowo kwot przez Spółkę, albo poprzez ich zakup na zasadach rynkowych.

3. Zobowiązania wobec budżetów miast i gmin z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli na koniec miesiąca grudnia 2007 r. nie wystąpiły i nie figurują w ewidencji pozabilansowej.
4. W 2008 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 6/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zysk netto Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie za rok 2006 w całości został przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.
5. W Odlewnie Polskie S.A. nie wystąpił też w 2008 roku koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby.
6. Poniesione nakłady inwestycyjne na środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyniosły w 2008 roku 6.153 tys. zł. Kwota nakładów nie obejmuje zwiększenia w 2008 roku wartości niematerialnych i prawnych o kwotę 2.492 tys. zł. tytułu przeniesienia z rozliczeń międzyokresowych kosztów zakończonych prac rozwojowych, albowiem ta część nakładów na prace rozwojowe była poniesiona w latach poprzednich.
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 2.000 tys. zł. Z kwoty planowanych nakładów na ochronę środowiska planuje się przeznaczyć 100 tys. zł.
7. W okresie od stycznia do grudnia 2008 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności..

W okresie od stycznia do grudnia 2008 r. Spółka nabyła 198.650 akcji własnych po średniej cenie nabycia liczonej z całego okresu równej 4,20 złotych za akcję, co stanowi 1,56% w kapitale zakładowym Spółki i daje tyleż samo głosów i procent na zgromadzeniu Spółki.

Akcje zostały nabyte w celu zaoferowania ich pracownikom objętym programem opcji menedżerskich.

8. Spółka w okresie od stycznia do grudnia 2008 r. otrzymała informację o zmianie w stanie posiadania akcji przez Wiceprezesa Zarządu P. Leszka Walczyka. Wiceprezes Zarządu P. Leszek Walczyk w dniach 25 – 26 czerwca 2008 r. zakupił w obrocie giełdowym łącznie 10.000 szt. akcji Odlewni Polskich S.A. z siedzibą w Starachowicach po cenie 3,40 złotych za akcję. W wyniku nabycia posiada 492.683 akcje Spółki, co stanowi 3,88% akcji w kapitale zakładowym 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.
9. Na koniec grudnia 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 31.12.2008 r. nie zostały zakończone wszczęte przed sądami postępowania dotyczące zobowiązań na wartość: zobowiązań na wartość 424 tys. zł., z tego :
 - z powództwa Roberta Wróbla o odszkodowanie, zadośćuczynienie i rentę wyrównawczą z tytułu wypadku przy pracy. Wartość przedmiotu sporu wynosi 95 tys. zł. (Sygn. akt. VP 10/07),
 - z powództwa Andrzeja Rakoca o zapłatę kwoty 24 tys. EUR (równowartość w PLN wynosi 101 tys. zł), Marka Rożnowskiego o zapłatę kwoty 23 tys. EUR (równowartość w PLN wynosi 97 tys.

zł) i Wojciecha Żółnowskiego o zapłatę kwoty 31 tys. EUR (równowartość w PLN wynosi 131 tys.zł.) z tytułu zapłaty za pracę w godzinach nadliczbowych (Sygn. Akt VP).

10. Spółka ODLEWNIE POLSKIE S.A. w 2008 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 2008 roku w grupach zawodowych przedstawia się następująco:

	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	450	440
Pracownicy pośrednio produkcyjni	65	46
Stanowiska nierobotnicze (umysłowi)	106	100
Pozostali	33	32
R A Z E M:	654	618

12. Wartość wynagrodzeń wypłaconych Członkom Zarządu w 2008 r. wyniosła 1.708 tys. zł., w tym:

Panu Prezesowi Zarządu Zbigniewowi Rondudzie	658 tys. zł.
Panu Wiceprezesowi Zarządu Leszkowi Walczykowi	509 tys. zł.
Panu Wiceprezesowi Zarządu Ryszardowi Pisarskiemu	540 tys. zł.

Radzie Nadzorczej wypłacono 162 tys. zł., w tym:

Panu Jackowi Jaroszkowi	39 tys. zł.
Pani Józefie Famielec	27 tys. zł.
Panu Romanowi Wronie	33 tys. zł.
Pani Marii Chmielewskiej	30 tys. zł.
Pani Ewie Majkowskiej	33 tys. zł.

13. W Spółce Odlewnie Polskie na koniec miesiąca grudnia 2008 r. wystąpiły należności z tyt. niespłaconej a udzielonej przez Spółkę pożyczki następującemu podmiotowi:

	Kwota	Termin spłaty	Oprocentowanie
Zakład Odlewniczy MISTAL Sp. z o.o. w upadłości w Myszkowie	659 tys.PLN	31.01.2003r.	śr.arytm.stawki Wibor dla dep. 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.

Nie zawierała też transakcji z członkami rodzin tych organów.

14. W bilansie za 2008 r. wystąpiły zdarzenia dot. lat ubiegłych. Dotyczyły one zwrotu części dotacji wraz z należnymi odsetkami w kwocie łącznej 191 tys. zł otrzymanej przez Spółkę z Ministerstwa Gospodarki na refinansowanie projektu inwestycyjnego pn. "Wdrożenie zintegrowanego systemu topienia i obróbki pozapiecowej stopów żelaza". Kwota zwróconej dotacji wynikała z różnicy w wydatkach kwalifikowanych projektu pomiędzy ich wartością planowaną a faktycznie poniesioną przez Spółkę. Spółka otrzymała zaliczkowo dotację w styczniu 2007 roku. Projekt zrealizowano i oddano do użytkowania w lutym 2008 roku. Korekta dotacji miała miejsce w dniu 12 września 2008 r.
15. Po dniu sporządzenia bilansu za 2008 rok w Spółce Odlewnie Polskie wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na jej sytuację majątkową i finansową:
- 16.01.2009 r. Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 16 stycznia 2009 r. złożył do Sądu Rejonowego w Kielcach wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu. Przesłanką złożenia wniosku był obowiązek zaksięgowania wycen Banków z tytułu zawartych umów opcji walutowych, co spowodowało, że wartość zobowiązań, pomimo braku ich wymagalności przekroczyła wartość majątku Spółki,
 - 29.01.2009 r. Spółka podała do wiadomości stałe terminy przekazywania raportów okresowych za rok 2009,
 - w dniu 11.02.2009 r. Zarząd Spółki poinformował, że Pana Mariusz Bruliński nabył w dniu 03.02. 2009 r. 640 tys. szt. akcji Spółki co stanowi udział 5,03% w kapitale zakładowym i uprawnia do 640 tys. głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
 - 12 lutego 2009 r. Zarząd Spółki poinformował o zmianie daty przekazania raportu Spółki za IV kwartał rok 2008 z dnia 14 lutego 2009 r. , na dzień 16 lutego 2009 r.,
 - 12 lutego 2009 r. Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 12.02.2009 r. Sąd Rejonowy Wydział V Gospodarczy Sekcja Upadłości w Kielcach wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu Spółki. Sąd wyznaczył sędziego komisarza w osobie Arkadiusza Sędka Sędziego Sądu Rejonowego w Kielcach oraz nadzorcę sądowego w osobie Pana Janusza Wierzbickiego. Postanowienie stanie się prawomocne w dniu 19.02.2009 r. Postępowanie ma na celu przede wszystkim restrukturyzację zobowiązań Spółki z tytułu zawartych umów zabezpieczających ryzyko kursowe poprzez redukcję ich wysokości i spłatę w ratach w ramach zawartego z Bankami układu przy minimalnej redukcji zobowiązań drobnych. W celu zagwarantowania realizacji układu Zarząd przyjął plan naprawczy, którego założenia polegają na:
 - ograniczeniu zatrudnienia w ramach zmniejszenia kosztów ogólnego zarządu,
 - zmniejszenie kosztów wynagrodzeń,
 - zmniejszenie ilości kooperantów i wykonywanie niektórych usług samodzielnie przez Spółkę (dotyczy to szlifowania odlewów, wykonywania omodelowań),
 - poprawa jakości i ograniczenie braków,
 - wypowiedzenie niektórych umów usługowych (dotyczy części transportu, remontów ogólnych, reklamy i marketingu),
 - zmniejszenie zużycia czynników energetycznych,
 - zmniejszenie stanu zapasów i należności co wpłynie na poprawę płynności płatniczej.
 - Zarząd Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE z siedzibą w Starachowicach niniejszym uzupełnia komunikat 12/2009 i podaje, że Sąd ustanowił zarząd własny upadłego co do całości majątku.
 - 12.02.2009 r. Zarząd Spółki uzupełnił komunikat z 12.02.2009r. , że Sąd ustanowił zarząd własny upadłego co do całości majątku,
 - 13.02. 2009 r. Zarząd podał do publicznej wiadomości korektę prognozy wyników na 2008 rok, która dotyczyła zysku brutto 1.000,0 tys. zł, zysku netto 1.000,0 tys. zł oraz nadwyżki finansowej (zysk netto + amortyzacja) 4.400,0 tys. zł.. Prognoza ta była oparta na założeniu, że zawarte przez Spółkę umowy zabezpieczające ryzyko kursowe będą kontynuowane, a ich

ujemne rozliczenia zostaną pokryte z dodatnich przepływów eksportowych. W związku z podjętą decyzją o rozwiązaniu wszystkich umów, o której Zarząd informował w przekazanych wcześniej komunikatach, Spółka otrzymała od Banków rozliczenia wszystkich umów w okresie ich trwania tj. rozliczenia przyszłych transakcji z roku 2009 i 2010. Wartość rozliczeń z opcji w całości skorygowała in minus prognozę podaną we wcześniejszym komunikacie. W związku z tym Zarząd dokonał zmiany prognozowanych wielkości w następujący sposób:

- skorygował prognozę zysku brutto do poziomu (-) 105.000,0 tys. zł,
 - skorygował prognozę zysku netto do poziomu (-) 105.000,0 tys. zł,
 - skorygował prognozę nadwyżki finansowej do poziomu (-) 101.000,0 tys. zł.
- 02.03.2009r. Zarząd Spółki poinformował iż w związku z kryzysową sytuacją w gospodarce światowej i europejskiej oraz w nawiązaniu do ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu ODLEWNI POLSKICH S.A. klienci Oddziału Spółki: Technoguss Tangrehütte GmbH; Blumenstock Baustahlservice GmbH Waiblingen ; UWS GmbH Magdeburg ; Class Guss GmbH Bielefeld ; Class Guss GmbH Gütersloh; korzystając z uprawnień wynikających z przepisów prawa miejscowego, którym podlegają, a w przypadku Class Guss GmbH także w związku ze skróceniem czasu pracy dla pracowników niemieckich, spowodowanym drastycznym spadkiem produkcji dla przemysłu maszynowego, wypowiedzieli umowy o dzieło realizowane w ich obiektach fabrycznych przez Spółkę. Umowy te zakończyły się 28 lutego 2009 roku , a w przypadku Class Guss GmbH Gütersloh umowa zakończy się z ostatnim dniem marca 2009 r. Umowy z Technoguss Tangrehütte GmbH, Blumenstock Baustahlservice GmbH Waiblingen zrealizowane zostały w 60% a pozostałe umowy zrealizowane zostały średnio w 30%. Wypowiedzenie umów spowoduje zmniejszenie się przychodów z umów o dzieło realizowanych w Republice Federalnej Niemiec. Zarząd podjął rozmowy w przedmiocie zawarcia nowych umów. Kontynuowanie współpracy uwarunkowane jest zawarciem układu przez Spółkę. Spółka dalej realizuje umowy o dzieło na rynku niemieckim w zakresie wynikającym z aktualnej sytuacji ekonomiczno – finansowej jej klientów.

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

L.p.	Bank	Przedmiot Zabezpieczenia	Tytuł zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia	
				wg umowy	księgowa
1	Bank Millennium SA z siedzibą w Warszawie	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	a) majątek rzeczowy - umowa przewłaszczenia dwóch linii technologicznych o numerze inw. 1903/5 i 1902/5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych	16.334	13.233
2	Bank Millennium SA z siedzibą w Warszawie	Kredyt obrotowy	a) majątek rzeczowy - umowa przewłaszczenia . dwóch linii technologicznych o numerze inw. 1903/5 i 1902/5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych (zabezpieczenie wspólne z kredytem w rachunku bieżącym)	Jw.	Jw.

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 maszyn	4.800	5.307
3	Fortis Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	Kredyt w rachunku bieżącym	a) majątek rzeczowy - hipoteka kaucyjna w księdze wieczystej 23.237 i cesja praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych b) majątek obrotowy - zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów w zakresie kradzieży, włamania, rabunku, pożaru oraz innych zdarzeń losowych - 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, Rec Indovent AB (Hanson) Szwecja, VADERSTAD VERKEN Szwecja, CEWAR,PUH Więch i Cękalski Sp.J. w Lublinie, Conti tech Vibration Niemcy	4.000 7.000 3.500	4.565 7.000 4.563
4	Volkswagen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie	Kredyt samochodowy	a) majątek rzeczowy - przewłaszczenie samochodu osobowego Volkswagen PASSAT LIMOUSINE Nr podwozia WVVZZZ3CZ8P005053 - TST 39RP (nr inw.2006/7)	97	81

17. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z podziałem na okresy spłaty.

a) Zobowiązania długoterminowe wg okresów spłaty:

- od 1 roku do 3 lat	2.614 tys. zł.
- od 3 do 5 lat	892 tys. zł.
- powyżej 5 lat	-

zobowiązania długoterminowe razem:	3.506 tys. zł.
------------------------------------	----------------

b) zobowiązania krótkoterminowe według okresów spłat wynoszą:

- do 1 roku	134.700 tys. zł
- od 1 do 5 lat	-
- powyżej 5 lat	-

zobowiązania krótkoterminowe razem:	134.700 tys. zł
-------------------------------------	-----------------

18. W 2008 r. nie dokonano zmian przyjętych zasad polityki rachunkowości, poza przedstawioną we wprowadzeniu zmianą stawki amortyzacyjnej dla środka trwałego pn. piec dwutyglowy średniej częstotliwości powstałego w wyniku zrealizowania projektu inwestycyjnego „Wdrożenie zintegrowanego systemu topienia i obróbki pozapiecowej stopów żelaza”.

Sporządził:

Teodora Waksmundzka

Główny Księgowy