

„INFORMACJA DODATKOWA”

1. Raport sporządzono na podstawie ksiąg rachunkowych zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości, zgodnymi z przepisami Ustawy o Rachunkowości z 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami oraz wymogami wynikającymi z Rozporządzenia Rady Ministrów dot. emitentów papierów wartościowych.
Stosowane w Spółce zasady (polityka) rachunkowości, sposób wyceny składników majątkowych oraz pomiar wyniku finansowego, określone zostały w Zakładowym Planie Kont (ZPK) i przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego za 2008 rok.
2. W okresie I kwartału 2009 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2008 roku Spółka odnotowała spadek dynamiki przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o 35,52 %.
Spadek dynamiki przychodów dotyczył zarówno jednostki w kraju (35,45%) jak też Oddziału zagranicznego (35,74%). Stan ten został spowodowany globalną dekoniunkturą na rynkach światowych, która ma bezpośredni wpływ na poziom zamówień w działalności produkcyjnej i usługowej w kraju, a także usługowej za granicą.
3. W I kwartale 2009 r. i analogicznym okresie 2008 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

Lp.	Wskaźniki rentowności	I kw. 2009	I kw. 2008
1	Marża brutto na sprzedaży	9,62%	11,19%
2	Rentowność działalności operacyjnej	0,27%	4,30%
3	Rentowność brutto	2,94%	7,07%
4	Rentowność netto	2,24%	6,41%

Wskaźnik marży brutto na sprzedaży oraz wskaźniki rentowności na działalności w kraju okazały się lepsze lub porównywalne do wskaźników osiągniętych w I kwartale 2008 roku.

Dobre wyniki na działalności krajowej wiążą się z:

- dostosowaniem kosztów produkcji w kraju do zmniejszonych obrotów (skuteczne wdrożenie planu naprawczego),
- wypowiedzeniem umów opcyjnych i zahamowanie rozliczeń z transakcji opcyjnych oraz ujęciem tych skutków w sprawozdaniu finansowym za 2008 rok,
- zwiększeniem średnich cen na wyroby Spółki,

W I kwartale 2009 r. w związku z głęboką recesją gospodarczą na terenie Niemiec i presją kontrahentów na obniżanie cen w zakresie realizowanych umów o dzieło w ich obiektach fabrycznych, Spółka podjęła decyzję o likwidacji jej samobilansującego się Oddziału w Niemczech. Tym samym ograniczyła możliwość pogłębiania się straty z tej działalności osiągniętej w I kwartale 2009r. Spółka podjęła działania w kierunku kontynuacji tej działalności poprzez podmiot krajowy w 100% od niej zależny. Rozwiązanie takie pozwoli na istotne ograniczenie kosztów administracyjnych prowadzonej działalności gospodarczej na terenie Niemiec i osiągnięcie pozytywnych efektów ekonomicznych.

W przyszłości działalność ta będzie prowadzona w odrębnym podmiocie gospodarczym.

Spółka w I kw. 2009 roku poniosła wysokie koszty finansowe z uwagi na wypowiedziane kredyty przez FORTIS Bank Polska i związane z tym odsetki karne oraz z uwagi na zwiększony poziom finansowania kredytowego w porównaniu z analogicznym okresem 2008 r. W dniu 29.04.2009 r. Spółka zawarła z FORTIS Bank Polska dwie ugody dotyczące harmonogramu spłaty wypowiedzianej w dniu 21 stycznia 2009 r. wielocelowej linii kredytowej oraz nieodnawialnego kredytu inwestycyjnego. Warunki ugody dotyczące wielocelowej linii kredytowej na 10 mln złotych, w zakresie oprocentowania i sposobu zabezpieczenia, zostały utrzymane takie same jak w wypowiedzianej umowie kredytowej. Zmianie uległ wyłącznie harmonogram spłaty zobowiązania. Efektem zawarcia ugody jest zaniechanie przez Bank naliczania odsetek karnych, co będzie miało wpływ na ograniczenie kosztów finansowych w przyszłości.

Spółka zrealizowała swoje zamierzenia inwestycyjne i pomimo wypowiedzenia umów leasingowych w związku z postępowaniem układowym, zawarła nowe umowy na dzierżawę maszyn z możliwością wznowienia leasingu po zawarciu układu.

4. W pierwszym kwartale 2009 r. brak było zdarzeń nietypowych wpływających na wynik finansowy Spółki.
5. Nie wystąpiły zjawiska cykliczności i sezonowości działalności.
6. Nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.
7. Nie zadeklarowano, ani też nie wypłacano w bieżącym kwartale dywidendy.
8. W okresie od stycznia 2009 r. do dnia przekazania niniejszego raportu w Spółce Odlewnie Polskie wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na jej sytuację majątkową i finansową:
 - w dniu 16 stycznia 2009 r. Zarząd Spółki 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,
 - 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.Sąd ustanowił zarząd własny upadłego co do całości majątku.
 - na wniosek Zarządu Sąd Rejonowy w Wiesbaden w Republice Federalnej Niemiec, postanowieniem z dnia 08.04.2009 roku wykreślił z rejestru Oddział Spółki z siedzibą w Wiesbaden zarejestrowany pod numerem HRB 20985. Powodem wykreślenia było zakończenie działalności Spółki na terenie Niemiec w zakresie realizacji umów o dzieło w obiektach fabrycznych kontrahenta. Spółka w oparciu o uzyskane zgody korporacyjne oraz nadzorcy sądowego, w związku z toczącym się postępowaniem upadłościowym z możliwością zawarcia układu wierzycielami, zamierza kontynuować realizację umów o dzieło na terenie Niemiec poprzez polską spółkę prawa handlowego, po nabyciu 100% udziałów w jej kapitale. Podmiot ten ściśle kooperuje ze Spółką na terenie jej obiektów fabrycznych w Starachowicach.
 - w dniu 29 kwietnia 2009 roku Spółka zawarła z Fortis Bank Polska S. A. dwie umowy ugody na mocy, których:
 - dla umowy wielocelowej linii kredytowej nr WAR/2001/05/97/CB z dnia 31.05.2005 roku na kwotę 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych, wypowiedzianej pismem z dnia

21 stycznia 2009 roku ze skutkiem na dzień 29 stycznia 2009 roku został określony nowy harmonogram spłaty wymagalnych i przeterminowanych zobowiązań. Zobowiązanie będzie spłacane w 16 kwartalnych ratach, pierwsza rata płatna w dniu 30.04.2009 roku, a ostatnia w dniu 28.12.2012 roku. Oprocentowanie i sposób zabezpieczenia spłaty zobowiązania nie uległo zmianie,

- dla kredytu nieodnawialnego nr WAR/2001/07/27/CB z dnia 15.01.2007 roku na kwotę 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) złotych wypowiedzianej pismem z dnia 21 stycznia 2009 roku ze skutkiem na dzień 29 stycznia 2009 roku został utrzymany zarówno dotychczasowy harmonogram spłaty zobowiązania jak i sposób zabezpieczenia spłaty zobowiązania. Natomiast zwiększone zostało oprocentowanie zobowiązania do poziomu zgodnego z oprocentowaniem wynikającym z umowy wielocelowej linii kredytowej nr WAR/2001/05/97/CB.

Efektom zawarcia ugody jest zaniechanie przez Bank naliczania odsetek karnych.

- Spółka nabyła 100% udziałów w kapitale krajowego podmiotu prawa handlowego o nazwie „Prima” sp. z o.o. z siedzibą w Starachowicach za łączną kwotę 120 tys. zł.

10. W okresie od stycznia do marca 2009 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

11. Na koniec marca 2009 r. , przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę , zobowiązania warunkowe nie wystąpiły.