

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

INFORMACJA DODATKOWA

Do skróconego sprawozdania finansowego

za I półrocze 2009 rok

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, 14 sierpnia 2009 r.

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 (Dz. U. z 2009 r. , Nr 33, poz. 259), Zarząd Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie z siedzibą w Starachowicach przekazuje dodatkowe informacje do skróconego półrocznego sprawozdania finansowego:

1. Informacja o przyjętych przy sporządzaniu raportu zasadach ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego wraz uzasadnieniem i wpływem na wynik finansowy i kapitał własny.

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. (wraz z późniejszymi zmianami) 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.

Stosowane w Spółce zasady (polityka) rachunkowości, sposób wyceny składników majątkowych oraz pomiar wyniku finansowego, określone zostały w Zakładowym Planie Kont (ZPK) i przedstawione w sprawozdaniu zarządu za I półrocze 2009 roku. Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania sprawozdania finansowego za I półrocze 2009 roku nie uległy zmianom w stosunku do ich poprzedniego opisu w sprawozdaniu za 2008 rok.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrachunkowy od 01.01.2009 r. do 30.06.2009 r. i dane porównawcze za okres obrachunkowy od 01.01.2008 r. do 30.06.2008 r., a także dodatkowo dla pozycji bilansowych dane porównawcze na 31.12.2008 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę. Zgodnie z oceną Zarządu Spółki Odlewnie Polskie SA kontynuacja działalności gospodarczej nie jest zagrożona w przypadku zawarcia układu z wierzycielami w ramach prowadzonego postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu.

2. Porównywalność danych w analogicznych okresach roku ubiegłego i bieżącego.

Dane finansowe zawarte w skróconym sprawozdaniu półrocznym za 2009 rok i analogicznym okresie 2008 roku nie podlegały przekształceniu i doprowadzeniu do porównywalności z uwagi na stosowanie identycznych zasad wyceny w obydwu okresach.

3. Istotne dokonania i niepowodzenia w okresie którego dotyczy raport.

Pomimo globalnego kryzysu i drastycznego spadku zamówień Spółka utrzymała minimalny portfel zamówień gwarantujący rentowną działalność.

W okresie I półrocza 2009 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2008 roku Spółka odnotowała spadek dynamiki przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o 52,75 %.

Spadek dynamiki przychodów odnotowano w jednostce w kraju (o 46,47 %) spowodowany globalną dekoniunkturą na rynkach światowych oraz w samobilansującym się Oddziale zagranicznym w Niemczech (o 69,62 %) w związku z zakończeniem w dniu 31.03.2009 r. kontraktów usługowych realizowanych przez ten Oddział. Kontynuowanie działalności przez Oddział w Niemczech , przy znacznym ograniczeniu czasu pracy tamtejszych odlewni- klientów oraz braku rekompensat do wynagrodzeń dla firm zewnętrznych na tamtym rynku, przyniosłoby Spółce stratę.

W I półroczu 2009 r i analogicznym okresie 2008 r Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

Lp.	Wskaźniki rentowności	I półrocze 2009	I półrocze 2008
1	Marża brutto na sprzedaży	13,69%	9,95%
2	Rentowność działalności operacyjnej	3,09%	2,28%
3	Rentowność brutto	2,17%	6,08%
4	Rentowność netto	1,07%	5,20%

W I półroczu 2009 r. zarówno wskaźnik marży brutto na sprzedaży jak i wskaźnik rentowności na działalności operacyjnej Spółki jest wyższy od odpowiednich wskaźników osiągniętych w I półroczu 2008 r. Szczególnie wysoką dynamikę marży brutto tj. 159,18% wykazała działalność w kraju. Marża brutto na działalności w kraju w I półroczu 2009 r. wyniosła 17,94% , a w analogicznym okresie roku ubiegłego 11,27%.

Dobre wyniki na działalności krajowej wiążą się z:

- dostosowaniem kosztów produkcji w kraju do zmniejszonych obrotów (skuteczne wdrożenie planu naprawczego),
- wypowiedzeniem w styczniu 2009 r. umów opcyjnych i zahamowaniem ujemnych rozliczeń z transakcji opcyjnych oraz ujęciem tych skutków w sprawozdaniu finansowym za 2008 rok,
- zwiększeniem średnich cen w przeliczeniu na PLN na wyroby Spółki w związku z relacją kursu EUR/PLN

Rentowność brutto i rentowność netto za I półrocze 2009 r. wykazała spadek w stosunku do I półrocza 2008 r głównie z uwagi na wysokie koszty finansowe, w tym odsetki karne związane z wypowiedzeniem dwóch kredytów przez FORTIS Bank Polska oraz z uwagi na zwiększony poziom oprocentowanego finansowania dłużnego w porównaniu z analogicznym okresem 2008 r. Naliczenie przez Banki odsetek od zobowiązań finansowych (opcyjnych) również przyczyniło się do wzrostu kosztów finansowych.

Efektem zawarcia w dniu 29.04.2009 r. ugody z Fortis Bankiem , a następnie porozumienia w dniu 11 sierpnia 2009 r. w sprawie nowego harmonogramu spłaty zobowiązań z tytułu wypowiedzianej wielocelowej linii kredytowej oraz nieodnawialnego kredytu inwestycyjnego jest zaniechanie przez Bank naliczania odsetek karnych, co skutkuje ograniczeniem kosztów finansowych w następnych okresach.

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.

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 zmuszona była podjąć 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 odrębny, krajowy podmiot gospodarczy w 100% od niej zależny . Rozwiązanie takie pozwoli na istotne ograniczenie kosztów administracyjnych prowadzonej działalności gospodarczej na terenie Niemiec i osiągnięcie pozytywnych efektów ekonomicznych, Przedłużający się, niezależny od woli Spółki termin zawarcia układu z wierzycielami wpływa niekorzystnie na kontakty z klientami.

4. Istotne zmiany wielkości szacunkowych rezerw i odpisów aktualizujących

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

W okresie od 01.01.2009 r. do 30.06.2009 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o kwotę 149 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

W okresie od 01.01.2009 r. do 30.06.2009 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o 3 tys. zł.

Istotne rezerwy i odpisy aktualizujące wartość składników majątku

W Spółce, w okresie I półrocza 2009 r. utworzono i rozwiązano następujące istotne rezerwy lub odpisy aktualizujące:

[w tys. zł]				
Wyszczególnienie	stan na 31.12.2008r.	zwiększenia	zmniejszenia	stan na 30.06.2009r.
Odpis aktualizujący zapasy	266	-	195	71
Odpis aktualizujący należności i pożyczek	4.060	529	-	4.589
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	546	171	315	402
Rezerwa na koszty braków jakościowych	389	-	167	222
Rezerwa na odsetki od zobowiązań	236	-	200	36
Rezerwa na podatek dochodowy od osób prawnych z tytułu prowadzonej działalności przez oddział w Niemczech	-	573	-	573

W okresie od 01 stycznia 2009 r. do 12 lutego 2009 r., tj. do daty ogłoszenia postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu wydatkowano kwotę 2.438 tys. zł na regulację zobowiązań finansowych powstałych w związku z rozwiązaniem umów ramowych zawartych w ubiegłych latach na pochodne instrumenty zabezpieczające ryzyko kursowe.

5. Najważniejsze zdarzenia w okresie I półrocza 2009r.

W okresie od stycznia 2009 r. do 30 czerwca 2009 r. w Spółce Odlewnie Polskie S.A. 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 stało się prawomocne w dniu 19.02.2009 r. Sąd ustanowił zarząd własny upadłego co do całości majątku. 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 pozostałych. 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.
- 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 nadzorca 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 było zaniechanie przez Bank naliczania odsetek karnych.
- w dniu 30 kwietnia 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.
 - w dniu 19 czerwca 2009 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zatwierdziło sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008, udzieliło Członkom Rady Nadzorczej i Zarządowi absolutorium z wykonania przez nich obowiązków oraz zdecydowało o dalszym istnieniu Spółki. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło również uchwałę o zamknięciu programu opcji menadżerskich przyjętego uchwałą nr 2/2004 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 05 sierpnia 2004 roku.
 - w dniu 19 czerwca 2009 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu trzyosobowego Zarządu na nową trzyletnią kadencję w składzie: Pan Zbigniew Ronduda- Prezes Zarządu, Pan Leszek Walczyk - Wiceprezes Zarządu, Pan Ryszard Pisarki- Wiceprezes Zarządu.
 - w dniu 25 czerwca 2009 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za 2009 r. oraz przeglądu sprawozdania

finansowego za I półrocze 2009 r. jest Spółka Auxilium Kancelaria Biegłych Rewidentów S.A. z siedzibą w Krakowie, Al. Pokoju 84, 31-564 Kraków, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 293.

6. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze

W pierwszym półroczu 2009 r. poza odsetkami naliczonymi w kwocie łącznej 402 tys.zł. od zobowiązań opcyjnych za okres od wypowiedzenia umów do dnia ogłoszenia postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu, tj. do 11 lutego 2009 r. i poza rezerwą na należności w kwocie 146 tys.zł. z tytułu ogłoszenia upadłości w spółce Star Cast Sp. z o.o. z siedzibą w Starachowicach, brak było zdarzeń nietypowych wpływających na wynik finansowy Spółki.

Odsetki od zobowiązań opcyjnych w kwocie 802 tys.zł. naliczone przez Fortis Bank Polska SA po dacie ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu, tj. od 12 lutego 2009 r. do 30.06.2009r. zaewidencjonowano na rozliczeniach międzyokresowych kosztów finansowych. (Zgodnie z propozycją warunków układu odsetki te będą podlegać umorzeniu).

7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Nie wystąpiły zjawiska cykliczności i sezonowości działalności.

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

Nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

9. Informacje dotyczące dywidendy

Raport roczny Spółki za 2008 rok poddany badaniu przez biegłego rewidenta wykazał stratę netto w kwocie (-) 106.113 tys. zł. Uzyskana strata uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy została częściowo, tj. w kwocie 4.060 tys. zł. pokryta z kapitału zapasowego Spółki. W związku z powyższym nie zadeklarowano, ani też nie wypłacano w bieżącym półroczu dywidendy.

10. Zdarzenia po dniu na który sporządzono skrócone sprawozdanie półroczne mające wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

- W dniu 11.08.2009 roku Zarząd Spółki umorzył 198.650 sztuk akcji własnych serii F o wartości nominalnej 3,00 zł. Akcjom tym odpowiadało 198.650 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. W Wyniku umorzenia zostanie obniżony kapitał zakładowy do kwoty 37.546 tys.zł. Aktualnie kapitał dzieli się na 12.515.239 akcji. Umorzone akcje były zakupione w okresie maj – sierpień 2008 r. w celu zaoferowania uprawnionym uczestnikom programu opcji menedżerskich po cenie nominalnej. Wobec znaczącej różnicy między ceną nabycia, a ceną rynkową uczestnicy programu zrezygnowali z ich objęcia. Różnica między ceną nabycia, a wartością nominalną umorzonych akcji pomniejszy niepodzielony wynik z lat ubiegłych.
- W dniu 11.08.2009 roku Spółka zawarła porozumienie z Fortis Bank Polska S. A., na mocy, którego w celu umożliwienia zaspokojenia wierzytelności Banku bez prowadzenia egzekucji z przedmiotu przewłaszczenia i umożliwienia Spółce dalszego prowadzenia działalności produkcyjnej oraz przywrócenia własności przedmiotu przewłaszczenia Strony odstąpiły od Umowy Ugody z dnia 29.04.2009 r. Bank w dniu 17.08.2009 r. zwrócił Spółce kwotę 146 tys. zł. zapłaconą w jej wykonaniu, zaś w dniu 12.08.2009 roku przejął przewłaszczoną ruchomość w postaci pieca, w trybie określonym w Umowie Przewłaszczenia, to jest poprzez przejęcie na własność przedmiotu przewłaszczenia o wartości księgowej netto 5.055 tys. zł. Następnie w dniu 13.08.2009 roku Strony zawarły umowę sprzedaży, w drodze której, Bank sprzedał Spółce piec za cenę netto 5.055

tys.zł. Spółka tytułem nabycia własności pieca w dniu 13.08.2009 r. zapłaciła kwotę 1.090 tys.zł. Zapłata pozostałej części ceny nastąpiła poprzez potrącenie wierzytelności. W wykonaniu niniejszego porozumienia Spółka odzyskała własność pieca.

11. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

Na koniec poprzedniego roku obrotowego w związku z założeniem kontynuacji działalności Spółka nie wykazywała zobowiązań i aktywów warunkowych. Na dzień bilansowy 30.06.2009 r. sytuacja w tym zakresie, przy tym samym założeniu, nie uległa zmianie.

12. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	I półrocze 2009 r.		I półrocze 2008 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzed. produktów, towarów i materiałów	34 999	7 746	74 065	21 298
II. Zysk/strata na dział. operacyjnej	1 080	239	1 691	486
III. Zysk/strata brutto	759	168	4 506	1 296
IV. Zysk/strata netto	374	83	3 851	1 107
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	81 507	18 236	85 275	25 423
VI. Kapitał własny (stan na k. okresu)	- 63 187	-14 137	46 680	13 917
VII. Kapitał zakładowy (stan na k. okresu)	38 142	8 534	38 142	11 371
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na k. okresu)	144 694	32 373	38 595	11 506
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 795	2 168	-2 527	-753
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 832	-184	-1 166	-348
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 3 050	-675	4 543	1 354
XII. Przepływy pieniężne netto	5 913	1 309	850	253

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za I półrocze 2009 roku w tys. zł. i tys. EUR przyjęto:

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

1 EUR = 4,5184 PLN dla I półrocza 2009 roku
1 EUR = 3,4776 PLN dla I półrocza 2008 roku

- > dla pozycji bilansowych (aktywów i pasywów) - przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy, tj.

1 EUR = 4,4696 PLN dla I półrocza 2009
1 EUR = 3,3542 PLN dla I półrocza 2008

Najwyższy średni kurs dla EUR w I półroczu 2009 r ustalony przez NBP, to kurs na koniec miesiąca marca wynoszący 1 EUR = 4,7013 PLN, natomiast w I półroczu 2008 r. - kurs na koniec miesiąca stycznia wynoszący 1 EUR = 3,6260 PLN.

Najniższy średni kurs EUR w I półroczu 2009 r. ustalony przez NBP, to kurs na koniec m-ca kwietnia wynoszący 1 EUR = 4,3838 PLN, w I półroczu 2008 r. – kurs na koniec m-ca czerwca wynoszący 1 EUR = 3,3542 PLN.

13. Opis organizacji grupy kapitałowej

Odlewnie Polskie SA przejęła kontrolę nad spółką PRIMA Sp. z o.o. z dniem 30 kwietnia 2009 roku na podstawie umowy kupna.

Udział w kapitale spółki zależnej wynosi 100% i uprawnia do 100% głosów na walnym zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Na podstawie art. 56 ust. 3 ustawy o rachunkowości Odlewnie Polskie SA odstąpiła od sporządzania półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, gdyż podstawowe wielkości ekonomiczne jednostki zależnej (przychody, suma bilansowa, wynik finansowy) są nieistotne dla realizacji celu określonego w art. 4 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Przychody uzyskiwane przez spółkę zależną Prima sp. z o.o. podlegałyby w całości wyłączeniu w półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, gdyż spółka ta świadczy usługi wyłącznie dla spółki dominującej, tj. Odlewnie Polskie S.A.

14. 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 czerwca 2009 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału i restrukturyzacji.

Jednakże w kwietniu 2009r. Spółka zaprzestała prowadzenia działalności poprzez zagraniczny, samobilansujący się Oddział w Niemczech. Skutkować to będzie zmniejszeniem obrotów w stosunku do 2008 roku o ok. 9.800 tys. EUR.

Za okres od 01 stycznia 2009 do dnia zakończenia działalności Oddział w Niemczech uzyskał obroty ze sprzedaży produktów w kwocie 1.342,3 tys. EUR, co po przeliczeniu wg średniego kursu dla waluty EUR w wysokości 4,5317 PLN, obliczonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do kwietnia br. oraz na 15 maja 2009 r., stanowi równowartość 6 083 tys. zł.

15. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników na dany rok.

Spółka nie podała do publicznej wiadomości prognozy na rok 2009 wyników z uwagi na kryzysową sytuację w gospodarce światowej i europejskiej skutkującą trudnym do przewidzenia poziomem zamówień w perspektywie bieżącego roku.

16. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie według stanu na 30.06.2009 r. byli:

- OP INVEST Sp. z o.o. w Starachowicach, Al. Wyzwolenia 70 posiadająca 5.543.000 akcji Odlewni Polskich S.A. co stanowi 43,60 % ogółu akcji w jej kapitale i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy,
- Otwarty Fundusz Emerytalny POLSAT z siedzibą w Warszawie posiadający 855.734 akcje co stanowi 6,73 % kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki,

- Pan Mariusz Bruliński posiadający 640.000 akcji Odlewni Polskich S.A. , co stanowi 5,03% w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

17. Zestawienie stanu i zmian posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

W okresie od stycznia do czerwca 2009 roku Spółka nie otrzymała informacji o zmianach w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące. Aktualnie Wiceprezes Zarządu Pan Leszek Walczyk posiada 492.683 akcje Odlewni Polskich S.A. co stanowi 3,88 % w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

18. Postępowania toczące się przed sądem.

Na dzień 30.06.2009 r. nie zostały zakończone wszczęte przed sądami postępowania dotyczące zobowiązań :

- a). na wartość **349 tys. zł.** , z tego :
 - z powództwa Andrzeja Rakoca , z dnia 07.09.2006 r. o zapłatę kwoty 24 tys. EUR (równowartość w PLN wynosi 107 tys. zł), Marka Rożnowskiego o zapłatę kwoty 23 tys. EUR (równowartość w PLN wynosi 103 tys. zł) i Wojciecha Żółnowskiego o zapłatę kwoty 31 tys. EUR (równowartość w PLN wynosi 139 tys. zł) z tytułu zapłaty za pracę w godzinach nadliczbowych (Sygn. Akt VP)- Spółka wniosła o oddalenie powództwa w całości. W opinii Spółki kwota powyższych zobowiązań nie obciąża spółki.
- b). na wartość **6.685 tys. zł** - z powództwa Banku Millennium SA z siedzibą w Warszawie z dnia 05.02.2009 r. , z tytułu wszczętego postępowania o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym kwoty 6.685 tys. zł. wynikającej z zawartych w uprzednich okresach sprawozdawczych umów na pochodne instrumenty finansowe wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia powództwa do dnia zapłaty oraz kosztami postępowania (Sygn.Akt VII GC 16/09). Spółka wobec nie uznania powództwa Banku Millennium złożyła do Sądu Okręgowego Wydział VII Gospodarczy w Kielcach wniosek o jego oddalenie. Kwota ewentualnego zobowiązania wobec Banku jest w całości ujęta w bilansie spółki na dzień 30.06.2009 r. w pozycji „zobowiązania finansowe”.
- c). w dniu 12.02.2009 roku Sąd Rejonowy w Kielcach Wydział V Gospodarczy Sekcja ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE. Sąd wyznaczył sędziego komisarza w osobie Arkadiusza Sędka Sędziego Sądu Rejonowego w Kielcach, nadzorcę sądowego w osobie Pana Janusza Wierzbickiego oraz ustanowił zarząd własny upadłego co do całości majątku. 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.
 Postanowienie Sądu Rejonowego w sprawie ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia postępowania układowego Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE ukazało się w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 47/2009 w dniu 09.03.2009 roku.

19. Istotne i nietypowe transakcje z podmiotami powiązanymi.

Spółka w okresie 6 miesięcy 2009 r. nie zawierała z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji bądź transakcji nietypowych i nierutynowych na innych warunkach niż rynkowe.

20. Udzielone poręczenie i gwarancje.

Na dzień sporządzenia raportu zarówno Spółka jak też podmiot od niej zależny nie udzielili poręczenia kredytu lub pożyczki ani też gwarancji żadnemu podmiotowi.

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

a) Sytuacja kadrowa

W wyniku realizowanego procesu restrukturyzacyjnego w Spółce stan zatrudnienia na dzień 30 czerwca w porównaniu ze stanem zatrudnienia na dzień 31 grudnia uległ obniżeniu.

W Oddziale Spółki w Niemczech w związku z jego likwidacją , zatrudnianym w nim pracownikom na czas określony nie przedłużono umów o pracę. Stan zatrudnienia na koniec grudnia 2008 roku wynosił w Oddziale 297 osób.

Jednostka w kraju obniżyła zatrudnienie odpowiednio:

- pracownicy umysłowi : stan na 30.06.2009 r. - 85 osób (na 31.12.2008 r. – 98 osób)
- pracownicy fizyczni: stan na 30.06.2009 r. – 232 osoby (na 31.12.2008 r. – 264 osoby)

b) Sytuacja majątkowa

- w dniu 11.08.2009 roku Spółka zawarła w dniu 11.08. porozumienie z Fortis Bank Polska S. A., na mocy, którego w celu umożliwienia zaspokojenia wierzytelności Banku bez prowadzenia egzekucji z przedmiotu przewłaszczenia i umożliwienia Spółce dalszego prowadzenia działalności produkcyjnej oraz przywrócenia własności przedmiotu przewłaszczenia Strony odstąpiły od Umowy Ugody z dnia 29.04.2009 r. Bank w terminie do dnia 17.08.2009 r. zwrócił Spółce kwotę 146 tys.zł zapłaconą w jej wykonaniu, zaś w dniu 12.08.2009 roku przejął przewłaszczoną ruchomość w postaci pieca, w trybie określonym w Umowie Przewłaszczenia, to jest poprzez przejęcie na własność przedmiotu przewłaszczenia o wartości księgowej netto 5.055 tys.zł . Następnie w dniu 13.08.2009 roku Strony zawarły umowę sprzedaży, w drodze której, Bank sprzedał Spółce piec za cenę netto 5.055 tys.zł. Spółka tytułem nabycia własności pieca w dniu 13.08.2009 r. zapłaciła kwotę 1.090 tys. zł. Zapłata pozostałej części ceny nastąpiła poprzez potrącenie wierzytelności. W wykonaniu niniejszego porozumienia Spółka odzyskała własność pieca.

- pre-umowa z dnia 04 sierpnia 2009 r zawarta z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości dotycząca przygotowania projektu indywidualnego pn. Stworzenie w spółce Odlewnie Polskie SA Ośrodka Badawczo- Rozwojowego Komponentów Odlewniczych „OBRKO” w ramach Programu Operacyjnego Rozwój Polski Wschodniej 2007- 2013 , którego szacunkowa wartość nakładów wynosi 12.400 tys.zł, , a dofinansowanie w formie dotacji ok.50% nakładów pozwoli na realizację planu rozwoju technologicznego Spółki w najbliższych latach.

c) sytuacja finansowa i wynik finansowy

Jak najszybsze zawarcie układu z wierzycielami stworzy Spółce możliwość realizacji zobowiązań objętych postępowaniem układowym , zgodnie ze złożonymi do Sądu zmodyfikowanymi propozycjami układowymi i pozwoli na poprawę pozycji rynkowej Spółki skutkującej zwiększeniem możliwości pozyskania nowych klientów, a co za tym idzie na poprawę wyników finansowych Spółki.

Zarząd Spółki informuje , że w na dzień przekazania niniejszego raportu Spółka Odlewnie Polskie SA nie jest stroną kontraktu walutowego typu opcyjnego i nie jest narażona na negatywne zdarzenia związane z tego typu transakcjami.

22. Czynniki które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego półrocza.

Na osiągnięte przez Spółkę w perspektywie kolejnych miesięcy wyniki ekonomiczno-finansowe będą miały wpływ:

- stabilizacja sytuacji prawno- ekonomicznej poprzez doprowadzenie do zawarcia układu z wierzycielami w związku z toczącym się postępowaniem upadłościowym z możliwością zawarcia układu,

- koniunktura na rynkach kształtujących zamówienia Spółki, w świetle spadku zamówień w I półroczu 2009 r., nie daje podstaw do określenia trendu w tym zakresie, w najbliższej przyszłości. Spółka podejmuje działania marketingowe w celu dywersyfikacji rynków i klientów,
- poziom krajowego i zagranicznego popytu inwestycyjnego oraz sytuacja ekonomiczno-finansowa głównych odbiorców Spółki. Utrzymywanie się światowej i europejskiej dekonunktury gospodarczej w dłuższym horyzoncie czasowym może mieć negatywny wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Spółki,
- poziom cen podstawowych surowców i materiałów używanych do produkcji odlewniczej. W przypadku wzrostu cen w stosunku do obecnego poziomu, szczególnie surowców odlewniczych i złomu, który to nie będzie możliwy do zneutralizowania poprzez wzrost cen produktów Spółki, może nastąpić pogorszenie efektywności prowadzonej przez nią działalności gospodarczej,
- rosnąca konkurencja ze strony odlewni krajowych i zagranicznych może mieć wpływ na skalę prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej i jej efektywność,
- kształtowanie się kursów walut obcych (głównie EUR) wobec PLN z uwagi na wysoki udział sprzedaży realizowanej w walutach, tj. ok. 80%. Aprecjacja złotego będzie wpływać negatywnie na wielkość sprzedaży w PLN i jednocześnie poziom marży brutto,
- odbudowa działalności Spółki w zakresie realizacji umów o dzieło na terenie Niemiec poprzez polską spółkę prawa handlowego pn. Prima Sp. z o.o., w której Spółka Odlewnie Polskie SA nabyła 100% udziałów w kapitale.

ZARZĄD

WICEPREZES ZARZĄDU

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Ryszard Pisarski

Leszek Walczyk

Zbigniew Ronduda