

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

INFORMACJA DODATKOWA
do skróconego sprawozdania finansowego

za 1 kwartał 2010 roku

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, 10 maja 2010 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 kwartalnego 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 2009 roku. Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania skróconego sprawozdania finansowego za 1 kwartał 2010 roku nie uległy zmianom w stosunku do ich poprzedniego opisu w sprawozdaniu zarządu stanowiącym element składowy do sprawozdania finansowego za 2009 rok.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrachunkowy od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r. i dane porównawcze za okres obrachunkowy od 01.01.2009 r. do 31.03.2010 r. Dodatkowo dla pozycji bilansowych prezentowane są dane porównawcze na 31.12.2009 r.

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kw. 2010 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę. Zgodnie z oceną Zarządu kontynuacja działalności gospodarczej nie jest zagrożona z uwagi na zawarty w dniu 4 maja 2010 roku układ z jej wierzycielami.

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

Dane finansowe zawarte w skróconym sprawozdaniu kwartalnym za 1 kwartał 2010 roku i za analogiczny okres 2009 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 utrzymywania się globalnego kryzysu Spółka utrzymała portfel zamówień umożliwiając prowadzenie rentownej na poziomie operacyjnym działalności gospodarczej.

W okresie I kwartału 2010 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2009 roku w Spółce nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o 19,3%.

W I kw. 2009 r. przychody Spółki obejmowały również przychody zrealizowane w tym okresie przez samobilansujący się Oddział w Niemczech w kwocie łącznej 1.342,3 tys. EUR, co po przeliczeniu wg średniego kursu dla waluty EUR w wysokości 3,9669 PLN obliczonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do marca 2010 r. stanowi równowartość 5.325 tys. zł. Oddział zamknięty został po I kw.2009 r. Przychody za I kw. 2010 r., to przychody uzyskane wyłącznie z działalności Spółki w kraju.

W warunkach porównywalnych dynamika przychodów ze sprzedaży za I kw. 2010 r. w stosunku do I kw. 2009 r. wyniosła 109,6%.

Za I kw. 2010 r. Spółka uzyskała dodatni wynik na działalności operacyjnej w kwocie 115 tys. zł oraz dodatni wynik brutto i netto w kwocie 13 tys. zł.

Wskaźnik EBITDA wyniósł 1 242 tys. zł i był wyższy od EBITDA za I kw. 2009 r. o 7,6%. Nadwyżka finansowa za I kw. 2010 r. wyniosła 1 140 tys. zł i była niższa w stosunku do osiągniętej za I kw. 2009 r. o 474 tys. zł.

W okresie 3 miesięcy 2010 r. i analogicznym okresie 2009 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

Lp.	Wskaźniki rentowności	1 kwartał 2010 r.	1 kwartał 2009 r.
1.	Marża brutto ze sprzedaży	9,12%	9,62%
2.	Rentowność działalności operacyjnej	0,61%	0,27%
3.	Rentowność brutto	0,07%	2,94%
4.	rentowność netto	0,07%	2,24%

1. EBIT DA <i>(wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)</i>	1 242 tys. zł	1 154 tys. zł
2. Nadwyżka finansowa <i>(wynik netto + amortyzacja)</i>	1 140 tys. zł	1 614 tys. zł

Spółka osiągnęła w I kw. 2010 r. marżę brutto na porównywalnym jak w I kwartale 2009r. poziomie. Niewielkiej poprawie uległa rentowność działalności operacyjnej, a pogorszeniu rentowność brutto i netto.

Na obniżenie rentowności brutto i netto decydujący wpływ miał ujemny wynik na działalności finansowej wynikający głównie z aprecjacji złotego.

Średni kurs dla waluty EUR obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do marca 2010 r. obniżył się w stosunku do I kwartału 2009 r. o 13,8%. Wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych za I kwartał 2010 r. wykazany w rachunku zysków i strat wyniósł (-) 441 tys. zł.

4. Istotne zmiany wielkości szacunkowych rezerw i odpisów aktualizujących

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o kwotę 12 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 12 tys. zł.

Inne, istotne rezerwy i odpisy aktualizujące wartość składników majątku

W Spółce, w okresie 3 miesięcy 2010 r. utworzono i rozwiązano następujące istotne rezerwy lub odpisy aktualizujące:

[w tys. zł]				
Wyszczególnienie	stan na 31.12.2009r.	zwiększenia	zmniejszenia	stan na 31.03.2010r.
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów	218	-	-	218
Odpis aktualizujący należności i pożyczki	4.685	-	2 000	2 685
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	222	-	-	222
Rezerwa na koszty braków jakościowych	160	108	-	268
Rezerwa na odsetki od zobowiązań	402	-	402	-
Rezerwa na urlopy	99	-	-	99
Rezerwa na podatki z tytułu prowadzonej działalności przez Oddział w Niemczech	193	-	-	193
Rezerwa na badanie bilansu	8	-	8	-

5. Najważniejsze zdarzenia w okresie 3 miesięcy 2010r.

W okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 marca 2010 r. w Spółce Odlewnie Polskie S.A. wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na jej sytuację majątkową i finansową:

1) w dniu 18.01.2010 r. Spółka zawarła przed Sądem Okręgowym w Kielcach ugodę z Bankiem Millennium S.A. , na mocy której uznała w całości powództwo Banku Millennium S.A. w kwocie głównej 6.634 tys. zł wraz z odsetkami w kwocie 43 tys. zł. Wierzytelność ta została umieszczona na liście wierzytelności w postępowaniu upadłościowym z możliwością zawarcia układu. Bank Millennium S.A. w ramach podpisanego porozumienia zobowiązał się do wykonania następujących postanowień:

- przedłużenia okresu kredytowania (umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 8.000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki) do dnia 01.12.2010 roku , na dotychczasowych warunkach
- podjęcia działań związanych z przeprowadzeniem stosownych analiz bankowych na potrzeby ewentualnych akceptacji jego organów wewnętrznych, które w przypadku pozytywnego zaopiniowania propozycji układowych Odlewni Polskich S.A. przez odpowiednie organy umożliwią Bankowi Millennium S.A. głosowanie na zgromadzeniu wierzycieli odlewni Polskich S.A. za przyjęciem układu na zasadach określonych w Porozumieniu Restrukturyzacyjnym (o ile takie zostanie zawarte i Bank będzie jego stroną) oraz zgodnie z propozycjami układowymi Odlewni Polskich S.A. złożonymi wraz z wnioskiem o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu w wersji uwzględniającej ich modyfikację złożoną w Sądzie Rejonowym w Kielcach,
- w przypadku zawarcia układu z wierzycielami Odlewni Polskich S.A. w trybie wynikającym z jego procedur wewnętrznych Bank podejmie działania związane z przeprowadzeniem stosownych analiz na potrzeby ewentualnych akceptacji jego organów wewnętrznych, które w przypadku pozytywnego zaopiniowania przez odpowiednie organy umożliwią Bankowi finansowanie działalności gospodarczej Spółki po 01.12.2010 roku w ramach kredytu, określonego umową kredytową z dnia 03.12.2007 r. na następujących warunkach, tj. w okresie od 02.12.2010 do 31.12.2014 Bank utrzyma kredytowanie w wysokości 8.000 tys. zł. Zaś w latach

2015-2018 w wysokości o 2.000 tys. zł mniejszej w każdym roku, przy utrzymaniu dotychczasowych zabezpieczeń.

- 2) w dniu 27.01.2010 r. Spółka zawarła z Bankiem Millennium aneks nr 4 do umowy z dnia 03.12.2007 r. o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 8.000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki, na mocy którego okres kredytowania został przedłużony do dnia 01.12.2010 r. z zachowaniem dotychczasowych warunków oprocentowania i zabezpieczeń. Bank pobrał prowizję za sporządzenie aneksu w wysokości 1,65% wartości umowy.

6. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze.

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 2009 rok poddany badaniu przez biegłego rewidenta wykazał stratę netto w kwocie (-) 1 754 tys. zł. Zarząd Spółki wnioskował będzie o podjęcie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały o pokryciu tej straty z zysków lat przyszłych. Spółka nie wypłaciła w I kwartale 2010 roku dywidendy jej akcjonariuszom.

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

- w dniu 01.04.2010 r. Spółka zawarła ze swoim większościowym akcjonariuszem (OP Invest Sp. z o.o.) oraz ze swoimi głównymi wierzycielami ,tj. 5-cioma Bankami porozumienie zatytułowane „Warunki restrukturyzacji zobowiązań spółki Odlewnie Polskie S.A. Mocą porozumienia strony uzgodniły , że Banki będą głosować za przyjęciem układu na zgromadzeniu wierzycieli w postępowaniu upadłościowym Spółki pod warunkiem uprzedniego podjęcia w dniu 2 kwietnia 2010 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwał przyjmujących nowe brzmienie Statutu i dokonanie zmian w organach Spółki na warunkach zaakceptowanych przez Banki. Zmiany dotyczą powołania nowej rady nadzorczej oraz odnowienia składu Zarządu Spółki poprzez ponowne powołanie dotychczasowych Członków Zarządu.
- w dniu 01.04.2010 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie odnowienia składu Zarządu poprzez odwołanie dotychczasowych Członków Zarządu , a następnie powołanie na wspólną trzyletnią kadencję tych samych Członków Zarządu .
- W dniu 02.04.2010 r. na NWZA zostały podjęte uchwały o:
 - ✓ zmianie statutu Spółki poprzez zmianę paragrafów: 15; 17; 20-25; 29 oraz 36,
 - ✓ zmianie w składzie Rady Nadzorczej poprzez odwołanie wszystkich obecnych członków Rady Nadzorczej i powołanie nowych członków Rady Nadzorczej Spółki oraz ustalenie liczby członków Rady Nadzorczej Spółki,
 - ✓ przyjęciu nowego tekstu jednolitego Statutu Spółki,
 - ✓ upoważnieniu Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki,
 - ✓ ustaleniu zasad pełnienia funkcji przez Członków Rady Nadzorczej Spółki w następnej kadencji.
- w dniu 04.05.2010 r. wierzyciele Spółki na Zgromadzeniu Wierzycieli przyjęli układ na warunkach zaproponowanych przez Spółkę, a Sąd Rejonowy wyznaczył termin wydania postanowienia o zatwierdzeniu układu na dzień 18 maja 2010 r.
Zgodnie z zawartym układem wierzyciele będą zaspokojeni w następujący sposób:

- ✓ Wierzyciele Zabezpieczeni , których wierzytelności są zabezpieczone rzeczowo będą spłaceni w całości w terminach ustalonych stosunkiem zobowiązaniowym;
- ✓ wierzytelności Akcjonariuszy będą spłacone w wysokości 90% należności głównej wraz z odsetkami naliczonymi do dnia ogłoszenia upadłości w 12 równych ratach miesięcznych , pierwsza rata po upływie 3 miesięcy od uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Pozostała część należności głównej oraz odsetek , w tym naliczonych po dniu ogłoszenia upadłości zostanie umorzona;
- ✓ Wierzyciele Drobni , których wierzytelności nie przekraczają 50 tys. zł otrzymają spłatę całej kwoty wierzytelności (obejmującej należność główną, odsetki do dnia ogłoszenia upadłości i inne należności uboczne) w 6 równych miesięcznych ratach , pierwsza po upływie 3 miesięcy od uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Odsetki naliczone po dniu ogłoszenia upadłości zostaną umorzone;
- ✓ Wierzyciele Zwykli, których wierzytelności przekraczają 50 tys. zł a nie przekraczają 2 mln. zł otrzymają spłatę 90% wierzytelności (obejmującej należność główną, odsetki do dnia ogłoszenia upadłości i inne należności uboczne) w 12 równych miesięcznych ratach, pierwsza rata po upływie 3 miesięcy od uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Pozostała część , tj. 10% wierzytelności (obejmującej należność główną, odsetki do dnia ogłoszenia upadłości i inne należności uboczne) zostanie umorzona. Całość odsetek za okres po dniu ogłoszenia upadłości zostanie umorzona;
- ✓ Banki posiadające niezabezpieczone rzeczowo wierzytelności przekraczające 2 mln. zł otrzymają spłatę 25% kwoty wierzytelności obejmującej należność główną , przy czym 1% wierzytelności każdego z Banków zostanie spłacona jednorazowo po upływie 3 miesięcy od uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu, 24% wierzytelności zostanie spłacona w 28 równych kwartalnych ratach , pierwsza płatna po upływie kwartału , w którym nastąpi upływ 12 miesięcy od dnia od uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. 24% wierzytelności obejmującej należność główną ulega konwersji na akcje Spółki , nowe akcje przypadną Bankom proporcjonalnie do wysokości posiadanych i podlegających konwersji wierzytelności po cenie emisyjnej 3 złote za akcję. 51% wierzytelności głównych oraz wszystkie odsetki przypadające w okresie przed ogłoszeniem upadłości jak i za okres po ogłoszeniu upadłości oraz wszystkie należności uboczne zostaną umorzone.

Z chwilą uprawomocnienia się postanowienia Sądu zatwierdzającego zawarty układ z wierzycielami Banki w wyniku konwersji części wierzytelności obejmują akcje Spółki, a ich łączny udział w podwyższonym kapitale wyniesie 39,4%.

Porozumienie zawarte z Bankami w dniu 01 kwietnia 2010 roku zawiera również postanowienia dotyczące zobowiązania stron do powstrzymania się od rozporządzania akcjami Spółki bez zgody stron przez okres 18 miesięcy („Lok up”) od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu upadłościowego o zatwierdzeniu układu. Dodatkowo nie dłużej niż przez okres kolejnych 30 miesięcy po upływie pierwszego okresu Lok up , OP Invest jako główny akcjonariusz Spółki będzie zobowiązane do niedokonywania zbycia posiadanych akcji Spółki tak długo jak długo Banki (lub którykolwiek z nich) posiadać będą w kapitale Spółki akcje objęte w wyniku konwersji wierzytelności na akcje w toku układu stanowiące do chwili upublicznienia tych akcji łącznie co najmniej 10% kapitału , a od chwili upublicznienia akcji stanowiące łącznie co najmniej 15% tego kapitału. Strony dodatkowo określiły zasady zbywania akcji Spółki na rzecz zindywidualizowanych nabywców po upływie pierwszego okresu Lock up m. inn. na podstawie Tag Along (opcja ta przewiduje, że potencjalny nabywca zaoferuje nabycie akcji również od pozostałych stron).

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 31.03.2010 r. sytuacja w tym zakresie , przy tym samym założeniu , nie uległa zmianie.

12. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	3 m-ce 2010 r.		3 m-ce 2009 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzed. produktów, towarów i materiałów	18 928	4 771	23 449	5 098
II. Zysk/strata na dział. operacyjnej	115	29	64	14
III. Zysk/strata brutto	13	3	689	150
IV. Zysk/strata netto	13	3	525	114
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	81 941	21 216	84 036	17 875
VI. Kapitał własny (stan na k. okresu)	- 65 302	- 16 911	- 63 062	- 13 414
VII. Kapitał zakładowy (stan na k. okresu)	37 546	9 721	38 142	8 113
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na k. okresu)	147 243	38 124	147 098	31 289
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 199	302	4 983	1 083
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 070	- 270	- 462	- 100
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 599	- 403	- 1 550	- 337
XII. Przepływy pieniężne netto	- 1 470	- 371	2 971	646

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 3 miesiące 2010 i 2009 roku w tys. zł. i tys. euro 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 marca danego roku, tj.
1 EUR = 3,9669 PLN dla 1 kw. 2010 r.
1 EUR = 4,5994 PLN dla 1 kw. 2009 r.
- > dla pozycji bilansowych (aktywów i pasywów) - przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy, tj.
1 EUR = 3,8622 PLN dla 1 kw. 2010 r.
1 EUR = 4,7013 PLN dla 1 kw. 2009 r.

Najwyższy średni kurs dla EUR na koniec miesiąca w okresie od stycznia do marca 2010 r. ustalony przez NBP, to kurs na koniec miesiąca stycznia wynoszący 1 EUR = 4,0616 PLN, natomiast w analogicznym okresie 2009 r. - kurs na koniec miesiąca marca wynoszący 1 EUR = 4,7013 PLN.

Najniższy średni kurs EUR w okresie I kwartału 2010 r. ustalony przez NBP na koniec miesiąca, to kurs na koniec m-ca marca wynoszący 1 EUR = 3,8622 PLN, w analogicznym okresie 2009 r. – kurs na koniec m-ca stycznia wynoszący 1 EUR = 4,4392 PLN.

Zysk na jedną akcję zwykłą wyliczono dzieląc zysk netto zanualizowany przez średnią ważoną liczbę akcji, która w I kwartale 2010 r. wyniosła 12 515 239 sztuk oraz 12 713 889 sztuk w I kw. 2009 r.

Średnia ważona liczba akcji, to liczba akcji zwykłych występująca w ciągu danego okresu, tj. liczba akcji na początek danego okresu, skorygowana o liczbę akcji zwykłych odkupionych lub wyemitowanych w ciągu tego okresu, ważona wskaźnikiem odzwierciedlającym okres występowania tych akcji. Wskaźnik odzwierciedlający okres występowania akcji jest to liczba dni, przez jaką określone akcje występują, do całkowitej liczby dni w danym okresie.

W okresie 3 m-cy 2010 roku nie wystąpiła zmiana liczby akcji w kapitale podstawowym Spółki.

Z uwagi na brak elementów rozwadniających akcje zwykłe, w niniejszym raporcie nie prezentujemy rozwodnionego zysku i wartości księgowej na jedną akcję.

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, kwartalnego i rocznego 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 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 marca 2010 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału i restrukturyzacji.

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

Spółka nie podała do publicznej wiadomości prognozy wyników na rok 2010 z uwagi na utrzymującą się 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.

Na dzień 31.03.2010 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 37.545.717 zł i dzielił się na 12 515 239 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 3,00 zł każda.

Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie według stanu na 31.03.2010 r. byli:

- OP INVEST Sp. z o.o. w Starachowicach, Al. Wyzwolenia 70 posiadająca 5.543.000 akcji Odlewni Polskich S.A. co stanowi 44,29 % 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 6,84 % 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 5,11% 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 marca 2010 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 3,94 % w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

18. Postępowania toczące się przed sądem.

Na dzień 31.03.2010 r. nie zostały zakończone wszczęte przed sądami postępowania dotyczące zobowiązań:

- sprawa z powództwa Andrzeja Rakoca o zapłatę kwoty 24 tys. EUR (równowartość w PLN

wynosi 93 tys. zł), Marka Rożnowskiego o zapłatę kwoty 23 tys. EUR (równowartość w PLN wynosi 89 tys. zł) oraz Wojciecha Żołnowskiego o zapłatę 31 tys. EUR (równowartość w PLN

wynosi 120 tys. zł) z tytułu zapłaty za pracę w godzinach nadliczbowych (Syg. akt V P 31/06).

W dniu 16 lutego 2010 roku Sąd Okręgowy w Kielcach V Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych wydał wyrok i zasądził na rzecz Andrzeja Rakocy kwotę 7 tys. EUR (równowartość w PLN wynosi 27 tys. zł), Marka Rożnowskiego kwotę 7 tys. EUR (równowartość w PLN wynosi 27 tys. zł) oraz na rzecz Wojciecha Żołnowskiego kwotę 10 tys. EUR (równowartość w PLN wynosi 39 tys. zł) wraz z ustawowymi odsetkami liczonymi od dnia 22 listopada 2006 roku do dnia zapłaty. Spółka Akcyjna ODLEWNIE POLSKIE złożyła apelację.

Na dzień 31.03.2010 r. nie zostały zakończone wszczęte przed sądem postępowania dotyczące należności:

- sprawa z powództwa Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE przeciwko Class Guss GmbH Brockhäger Straße 217 Gütersloh Niemcy o zapłatę kwoty 12 tys. EUR (równowartość w PLN wynosi 46 tys. zł) wraz z należnymi odsetkami z tytułu świadczonych usług przez Spółkę na rzecz pozwanego. Sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym Bielefeld w Niemczech.

19. Istotne i nietypowe transakcje z podmiotami powiązanymi.

Spółka w okresie 3 miesięcy 2010 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

Stan zatrudnienia na koniec I kwartału 2010 r. w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2009 r. uległ zwiększeniu o 2 osoby i wynosi 311 osób.

Spółka w perspektywie następnego kwartału nie przewiduje działań powodujących zmianę w obecnym stanie zatrudnienia.

b) Sytuacja majątkowa

W I kwartale 2010 r. Spółka kontynuowała projekt inwestycyjny 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. Wnioskowany projekt uzyskał w minionym okresie sprawozdawczym pozytywną ocenę formalną.

Zawarcie układu z wierzycielami oznacza spełnienie wymogu formalnego, dzięki któremu wniosek o dofinansowanie projektu przejdzie do następnej fazy tj. do oceny merytorycznej.

W przypadku podpisania umowy o dotację Spółka będzie miała możliwość wystąpienia o refundację poniesionych nakładów w kwocie łącznej 6.200 tys. zł.

c) sytuacja finansowa i wynik finansowy

W dniu 4 maja 2010 r. w Sądzie Gospodarczym w Kielcach odbyło się zgromadzenie wierzycieli w celu głosowania nad układem. Sąd Rejonowy wyznaczył termin wydania postanowienia o zatwierdzeniu układu na dzień 18 maja 2010 r. Zatwierdzenie i uprawnienie układu z wierzycielami stwarza Spółce możliwość rozszerzenia współpracy z dotychczasowymi klientami oraz pozyskania nowych kontrahentów (w szczególności zagranicznych) co będzie miało pozytywny wpływ na uzyskiwane wyniki w następnych okresach sprawozdawczych.

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

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

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

- stabilizacja jej sytuacji prawno- ekonomicznej dzięki zawarciu układu z wierzycielami, która wpłynie pozytywnie na relacje zarówno z dostawcami podstawowych surowców i materiałów niezbędnych do prowadzenia działalności produkcyjnej jak też z odbiorcami produktów Spółki. Będzie to miało znaczenie dla tempa pozyskiwania zamówień produkcyjnych i wzrostu sprzedaży w przyszłości;
- tempo wzrostu gospodarczego;
- kształtowanie się kursów walut obcych wobec PLN . Z uwagi na wysoki udział sprzedaży realizowanej w walutach obcych (głównie w EUR), tj. ok. 80% , dalsza aprecjacja złotego będzie wpływać negatywnie na wielkość sprzedaży w PLN i efektywność prowadzonej działalności gospodarczej;
- dalszy w stosunku do I kw. 2010 r. wzrost cen surowców i materiałów używanych do produkcji odlewniczej, głównie surówki odlewniczej i złomu;
- sytuacja ekonomiczno- finansowa głównych odbiorców Spółki;
- realizacja projektu inwestycyjnego pn. „Stworzenie w spółce Odlewnie Polskie SA Ośrodka Badawczo- Rozwojowego Komponentów Odlewniczych „OBRKO” z udziałem środków pomocowych w wysokości 50% planowanych nakładów, jako płaszczyzny do wdrażania innowacyjnych technologii, niezbędnych do skutecznego konkutowania na rynku producentów komponentów odlewniczych w nowych realiach gospodarczych,

ZARZĄD

WICEPREZES ZARZĄDU

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Ryszard Pisarski

Leszek Walczyk

Zbigniew Ronduda