

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

INFORMACJA DODATKOWA
do skróconego sprawozdania finansowego

za 3 kwartały 2011 roku

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, 14 listopada 2011 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 półrocznym sprawozdaniu zarządu za 2011 rok.. Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania skróconego sprawozdania finansowego za 3 kwartały 2011 roku nie uległy zmianom w stosunku do ich poprzedniego opisu w sprawozdaniu zarządu stanowiącym element składowy do skróconego półrocznego sprawozdania finansowego za 2011 rok.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrachunkowy od 01.01.2011r. do 30.09.2011 r. i dane porównywalne za okres obrachunkowy od 01.01.2010 r. do 30.09.2010 r.

Dodatkowo dla pozycji bilansowych prezentowane są dane porównawcze na 31.12.2010 r i dane porównawcze na 30.06.2011 r.

Skrócone sprawozdanie finansowe za 3 kwartały 2011 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę. Zgodnie z oceną Zarządu kontynuacja działalności gospodarczej w perspektywie kolejnych 12 miesięcy nie jest zagrożona.

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

Dane finansowe zawarte w skróconym sprawozdaniu kwartalnym za 3 kwartały 2011 roku i za analogiczny okres 2010 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.

W okresie 3 kwartałów 2011 roku Spółka odnotowała dalszy wzrost wykorzystania posiadanych zdolności produkcyjnych w stosunku do 2010 r. umacniając swoją pozycję na rynku producentów wyrobów odlewniczych.

Na powyższe miała wpływ zarówno utrzymująca się dobra koniunktura gospodarcza jak też efektywna działalność marketingowa prowadzona przez Spółkę w zakresie pozyskiwania nowych klientów i zamówień.

W 3 kwartałach 2011 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2010 roku nastąpił dynamiczny wzrost wartości przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, tj. o **43,67%**. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów za 3 kwartał 2011 roku wzrosły w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o **40,92%**. W okresie 9 miesięcy 2011 r. przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów rosły w szybszym tempie niż odpowiadające im koszty, co należy uznać za pozytywny efekt lepszego wykorzystania potencjału i zasobów firmy.

Sprzedaż odlewów w tonach za 3 kwartały 2011 roku wzrosła do analogicznego okresu ubiegłego roku o **34,02 %**.

Udział przychodów ze sprzedaży w walutach obcych i zrównanych z nimi na bazie cen walutowych przychodów w PLN, w przychodach ze sprzedaży ogółem za 3 kwartały 2011 r. wyniósł łącznie **80,36%**.

Koszty sprzedaży za 9 m-cy 2011 r. zwiększyły się w stosunku do 9 m-cy 2010 r. o 42,43 %, głównie w związku ze wzrostem przychodów ze sprzedaży, natomiast koszty ogólnego zarządu wzrosły w tym okresie o 14,80%.

Za 3 kwartały 2011 r. Spółka uzyskała zysk z działalności operacyjnej w kwocie 4 009 tys. zł, zysk brutto w kwocie 4 182 tys. zł oraz zysk netto w kwocie 4 170 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne za 9 m-cy 2011 r. wyniosły **1 524 tys. zł**, a ich główne pozycje to:

- dofinansowanie ze środków pomocowych z lat ubiegłych do projektów inwestycyjnych i badawczych rozliczane proporcjonalnie do amortyzacji dotowanych śr.trw. 578 tys. zł
- rozwiązanie rezerw na należności 282 tys. zł
- refundacja wynagrodzeń pracowniczych z PFRON 218 tys. zł
- przedawnione zobowiązania 130 tys. zł
- zysk ze sprzedaży środków trwałych 114 tys. zł
- otrzymane odszkodowania 98 tys. zł
- rozwiązanie odpisów aktualizujących na zapasy 50 tys. zł

Pozostałe koszty operacyjne za 9 m-cy 2011 r. wyniosły **1 709 tys. zł**, a ich główne pozycje to:

- odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów 761 tys. zł
- złomowanie wyrobów gotowych i robót w toku 336 tys. zł
- rezerwy na należności 269 tys. zł
- odpis aktualizujący należności 134 tys. zł
- odpisane w czasie koszty postępowania układowego 107 tys. zł
- koszty likwidacji środków trwałych 102 tys. zł

Głównymi składowymi **przychodów finansowych** wynoszących za 9 m-cy 2011 r. **1 036 tys. zł** były:

- odsetki od środków na rachunkach bankowych 114 tys. zł
- wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych 897 tys. zł

zaś głównymi składowymi **kosztów finansowych** wynoszących **863 tys. zł** były:

- odsetki od otrzymanych kredytów bankowych 780 tys. zł
- wyksięgowanie wyceny kredytów bankowych w skorygowanej cenie nabycia 44 tys. zł

Wskaźnik EBITDA za 3 kwartały 2011 r. wyniósł **8 052 tys. zł** i był wyższy od EBITDA za 3 kwartały 2010 r. o **67,69%**. **Nadwyżka finansowa** za 3 kwartały 2011 r. wyniosła **8 212 tys. zł** i była wyższa w stosunku do osiągniętej za 3 kwartały ubiegłego roku o **80,88%**.

W okresie 9 m-cy 2011 roku kurs PLN/EUR obliczony dla rachunku zysków i strat jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca wyniósł 1EUR= 4,0413 PLN i był nieznacznie wyższy, tj. o 0,96 % w porównaniu do kursu wyliczonego tą samą metodą za 9 m-ce 2010 r. wynoszącym 1EUR = 4,0027 PLN.

W bieżącym okresie sprawozdawczym, z uwagi na straty podatkowe z lat ubiegłych, nie wystąpił bieżący podatek dochodowy od osób prawnych, a saldo podatku odroczonego wykazało rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 12 tys. zł. co w niewielkim stopniu wpłynęło na obniżenie zysku netto i nadwyżki finansowej.

W okresie 9 miesięcy 2011 r. i w analogicznym okresie 2010 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

Lp.	Wskaźniki rentowności	3 kwartały 2011 r.	3 kwartał 2010 r.
1.	Marża brutto ze sprzedaży	13,49%	11,81%
2.	Rentowność działalności operacyjnej (EBIT)	4,77%	2,52%
3.	Rentowność brutto	4,98%	2,18%
4.	Rentowność netto	4,96%	2,07%
1. EBIT DA <i>(wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)</i>		8 052 tys. zł	4 802 tys. zł
2. Nadwyżka finansowa <i>(wynik netto + amortyzacja)</i>		8 212 tys. zł	4 540 tys. zł

Za 3 kwartał 2011 roku Spółka osiągnęła dynamikę marży brutto ze sprzedaży na poziomie 114,29 % w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Radykalny wzrost wykazała również rentowność działalności operacyjnej, rentowność brutto i rentowność netto.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka terminowo regulowała zobowiązania układowe, publiczno-prawne, a także z tytułu zaciągniętych kredytów i wobec dostawców związane z bieżącą działalnością operacyjną. Poniosła również nakłady na inwestycje i prace badawczo-rozwojowo-wdrożeniowe w kwocie łącznej **4 990 tys. zł** (z tego nakłady na prace B+R+W wyniosły 4 286 tys. zł, co stanowiło **5,10%** przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów).

Wybrane wskaźniki ekonomiczno-finansowe za 3 kwartały 2011 r. i 3 kwartały 2010 r. przyjęły wartości jak niżej:

Lp.	wyszczególnienie	9 m-cy 2011 r..	9 m-cy 2010 r.
1	poziom zadłużenia w % [zobowiązania i rez. na zobowiązania ogółem/ aktywa ogółem]	78,07	83,56
2	płynność bieżąca [majątek obrotowy/ zobowiązania krótkoterminowe]	1,63	1,49
3	płynność szybka [(majątek obrotowy- zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe]	1,01	0,96
4	cykl zapasów w dniach [średni stan zapasów *360 dni/przychody netto ze sprzedaży]	46	59
5	cykl należności handlowych w dniach [średni stan należności handl. *360 dni/przychody netto ze sprzedaży]	38	44
6	cykl zobowiązań handlowych w dniach [średni stan zobowiązań z tyt.dostaw*360 dni/przychody netto ze sprzedaży]	29	39

Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym i nie jest stroną kontraktu na pochodne instrumenty finansowe, a ryzyko walutowe związane z uzyskiwanymi należnościami uzależnionymi od kursów walut (ok. 80%) jest ograniczane w naturalny sposób poprzez dokonywanie płatności w walutach obcych za dostawy materiałów i towarów.

4. Istotne zmiany wielkości szacunkowych rezerw i odpisów aktualizujących

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosły o kwotę 118 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o 130 tys. zł.

Inne, istotne rezerwy i odpisy aktualizujące wartość składników majątku

W Spółce, w okresie 9 miesięcy 2011 r. utworzono i rozwiązano lub wykorzystano następujące istotne rezerwy i odpisy aktualizujące:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2010 r.	zwiększenia	zmniejszenia	stan na 30.09.2011r.
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów	178	711	-	889
Odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych	184	-	-	184
Odpis aktualizujący udziały w podmiocie zależnym	120	-	-	120
Odpis aktualizujący należności	2 437	-	13	2 424
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	234	6	-	240
Rezerwa na koszty braków jakościowych	184	1 688	231	1 641
Rezerwa na wynagrodzenia pracownicze	173	90	-	263
Rezerwa na urlopy	287	107	-	394
Rezerwa na remonty i koszty postojów związanych z remontami i inwestycjami	-	2 746	-	2 746

5. Najważniejsze zdarzenia w okresie 9 miesięcy 2011 r.

W okresie od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r. w Spółce Odlewnie Polskie S.A. wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na jej sytuację majątkową i finansową:

- 1) w dniu 13.01.2011 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę Nr 60/2011 o dopuszczeniu do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 8.148.882 akcji zwykłych na okaziciela serii G spółki ODLEWNIE POLSKIE S.A. o wartości nominalnej 3 zł każda. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia. Akcje serii G zostały objęte przez Banki w ramach Układu w trybie subskrypcji prywatnej.

- 2) w dniu 18.02.2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany § 5 pkt. 15, § 15 ust. 2a oraz § 28 ust. 2, 3 i 4 w Statucie Spółki, a także uchwałę w sprawie przyjęcia nowego tekstu jednolitego Statutu Spółki.
- 3) W dniu 28.02.2011 r. poprzez zrealizowanie kolejnego zamówienia na dostawę odlewów żeliwnych dla Korpo Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworze, Spółka osiągnęła wartość przychodów ze sprzedaży do tej spółki w łącznej wysokości 7 967 tys. zł.
- 4) W dniu 30.03.2011 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydane w dniu 25 marca 2011 r., o rejestracji zmian w Statucie Spółki uchwalonych uchwałą nr 3/2011, uchwałą nr 4/2011 oraz uchwałą nr 5/2011 przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 18 lutego 2011 r.
- 5) W dniu 12.05.2011 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę Nr 608/2011 o wprowadzeniu z dniem 16 maja 2011 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 8 148 882 akcje zwykłe na okaziciela Spółki ODLEWNIE POLSKIE S.A. o wartości nominalnej 3 zł każda. pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 16 maja 2011 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLODLPL00013".
- 6) W dniu 16.05.2011 r. w Krajowym Depozycie nastąpiła rejestracja 8 148 882 akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki o wartości nominalnej 3 zł każda i oznaczenie ich kodem PLODLPL00013. Łączna liczba akcji Spółki ODLEWNIE POLSKIE S.A. po rejestracji wyniosła 20 664 121 sztuk.
- 7) W dniu 23.05.2011 roku Pan Leszek Walczyk - Wiceprezes Zarządu Spółki Odlewnie Polskie S.A. nabył w obrocie giełdowym 5 895 sztuk jej akcji po średniej cenie 2,47 PLN za akcję. Przed nabyciem posiadał 492.683 (czteryście dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset osiemdziesiąt trzy) akcje, co stanowiło 2,38% ogólnej liczby akcji i dawało tyle samo głosów na zgromadzeniu Spółki. W wyniku nabycia posiada 498.578 akcji Spółki, co stanowi 2,41% akcji w kapitale zakładowym i daje tyle samo głosów na zgromadzeniu Spółki.
- 8) W dniu 31.05.2011 r. na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki podjęło uchwały w sprawie:
 - zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2010 r.
 - zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2010 rok
 - przeznaczenia zysku za 2010 rok na pokrycie strat z lat biegłych
 - przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z jej działalności za 2010 r.
 - w sprawie udzielenia Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2010 roku.
 - udzielenia Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2010 roku.
- 9) W dniu 17.06.2011 r. Rada Nadzorcza Spółki wybrała Spółkę AUXILIUM AUDYT Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka Komandytowa z siedzibą 31-564 Kraków, Al. Pokoju 84, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3436, do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za 2011 r. oraz dokonania przeglądu sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2011 r.
- 10) W dniu 10.08.2011r. Spółka podpisała umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie reprezentowaną przez Staropolską Izbę Przemysłowo-Handlową z siedzibą w Kielcach o dofinansowanie projektu "Badania i opracowanie techniki wytwarzania innowacyjnego wysokojakościowego żeliwa ausferytycznego" realizowanego w ramach działania 1.4 Wsparcie projektów celowych osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Całkowita kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem związanych z realizacją projektu wynosi 3 000 tys. zł, a maksymalny poziom dofinansowania na jego realizację ze środków pomocowych w ramach zawartej umowy wynosi 1 722 tys. zł. Okres kwalifikowalności wydatków dla projektu kończy się w dniu 31 sierpnia 2014 roku. Zabezpieczeniem należytego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy jest weksel in Blanco opatrzony klauzulą "nie na zlecenie" wraz z deklaracją wekslową, który Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości ma prawo wypełnić w każdym czasie na kwotę

przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych, liczonych od dnia przekazania środków na konto Beneficjenta do dnia zwrotu dotacji. Umowa niniejsza jest typowa dla Beneficjentów ubiegających się o dotację ze środków pomocowych.

- 11)** W dniu 26.09.2011 r. Zarząd podał do wiadomości publicznej że Spółka poprzez zrealizowanie kolejnego zamówienia na dostawę odlewów żeliwnych dla KORPO Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworze, osiągnęła wartość przychodów ze sprzedaży do tej Spółki w łącznej wysokości 9.709 tys. zł. Realizacja zamówień odbyła się na warunkach rynkowych nie odbiegających od postanowień ogólnie przyjętych w umowie dostawy, bez zapisów dotyczących kar umownych i warunków.

6. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze

W okresie 9 miesięcy 2011 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik finansowy Spółki.

7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

W okresie 9 miesięcy 2011 r. nie wystąpiły zjawiska cykliczności i sezonowości działalności.

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

W okresie 9 miesięcy 2011 r. nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

9. Informacje dotyczące dywidendy

W okresie 9 miesięcy 2011 r. Spółka nie zadeklarowała , ani też nie wypłaciła dywidendy.

10. Zdarzenia po dniu na który sporządzono skrócone sprawozdanie kwartalne , nieujęte w tym sprawozdaniu, a mające znaczny wpływ na przyszłe wyniki finansowe .

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

11. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

Na koniec 3 kwartału 2011 roku w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 r. wystąpiła zmiana zobowiązań warunkowych.

Zmiana wystąpiła w związku z tym, że Spółka podpisała w dniu 10.08.2011r. umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie reprezentowaną przez Staropolską Izbę Przemysłowo-Handlową z siedzibą w Kielcach o dofinansowanie projektu "Badania i opracowanie techniki wytwarzania innowacyjnego wysokojakościowego żeliwa ausferytycznego" realizowanego w ramach działania 1.4 Wsparcie projektów celowych osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Całkowita kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem związanych z realizacją projektu wynosi 3 000 tys. zł, a maksymalny poziom dofinansowania na jego realizację ze środków pomocowych w ramach zawartej umowy wynosi 1 722 tys. zł. Projekt będzie realizowany w okresie od września 2011 roku do sierpnia 2014 roku. Zabezpieczeniem należytego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy jest weksel in Blanco opatrzony klauzulą "nie na zlecenie" wraz z deklaracją wekslową, który Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości ma prawo wypełnić w każdym czasie na kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych, liczonych od dnia przekazania.

Cztery umowy o dotację zabezpieczone są wekslem własnym in blanco. Wartość zabezpieczeń wekslowych prezentuje poniższa tabela:

Lp.	Uprawniony	Podstawa powstania zobowiązania	Tytuł	Wartość w tys. zł
1	Ministerstwo Gospodarki w Warszawie	weksel in blanco	zabezpieczenie prawidłowej realizacji umowy 9/DWP/2006 z dnia 29 listopada 2006 r. o dofinansowanie projektu "Wdrożenie Zintegrowanego Systemu Topienia i obróbki Pozapiecowej Stopów Żelaza"	762
2	Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie	weksel in blanco	zabezpieczenie prawidłowej realizacji umowy nr WKP_1/2.4.1/2 /2005/7/33/u z dnia 30.08.2006 r. o dofinansowanie projektu "Odlewnie Polskie - Automatyzacja Procesu Produkcyjnego z Zastosowaniem Nowoczesnej Technologii"	7 803
3	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr POPW.01.03.00-26-039/09-00 z dnia 31.08.2010r. o dofinansowanie projektu „Stworzenie w spółce Odlewnie Polskie S.A. Ośrodka Badawczo- Rozwojowego Komponentów Odlewniczych OBRKO”	6 200
4	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr UDA-POIG.01.04.00-26-007/09-00 UDA-POIG.04.01.00-26-007/09-00 z dnia 25.10.2010 r. o dofinansowanie projektu „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii wytapiania i obróbki pozapiecowej wysokojakościowego żeliwa sferoidalnego”	925 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonymi od dnia przekazania środków na konto Spółki do dnia zwrotu dotacji.
5	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr UDA-POIG.01.04.00-26-011/10-00 z dnia 10.08.2010 r. o dofinansowanie projektu "Badania i opracowanie techniki wytwarzania innowacyjnego wysokojakościowego żeliwa ausferytycznego".	1 722 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonymi od dnia przekazania środków na konto Spółki do dnia zwrotu dotacji.
RAZEM				17 412

12. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	9 m-cy 2011 r.		9 m-cy 2010 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzed. produktów, towarów i materiałów	84 034	20 793	58 492	14 613
II. Zysk/strata na dział. operacyjnej	4 009	992	1 475	369
III. Zysk/strata brutto	4 182	1 034	1275	319
IV. Zysk/strata netto	4 170	1 031	1 213	303
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	77 692	17 612	77 419	19 418
VI. Kapitał własny (stan na k. okresu)	17 040	3 863	12 727	3 197
VII. Kapitał zakładowy (stan na k. okresu)	61 992	14 053	61 992	15 549
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na k. okresu)	60 652	13 750	64 692	16 226
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 260	1 549	3 932	982
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 4 072	-1 008	-2 825	- 706
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 5 876	- 1 454	- 3 484	- 870
XII. Przepływy pieniężne netto	- 3 688	- 913	- 2 377	- 594
XIII. Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec kwartału (w szt.)	20 664	20 664	15 858	15 585

XIV. Liczba akcji (w szt.)	20 664	20 664	20 664	20 664
XIII. Zanualizowany zysk / strata na jedną akcję (zysk zanualizowany/średnia ważona liczba akcji) w zł/ EUR	0,21	0,05	- 0,04	- 0,01
XIV. Wartość księgowa na jedną akcję w zł/EUR (kapitał własny/ liczba akcji)	0,82	0,19	0,62	0,15

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 3 kwartały 2011 i 2010 roku w tys. zł. i tys. euro przyjęto:

- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych średni kurs dla waluty EUR obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do września danego roku, tj.
1 EUR = **4,0413 PLN dla 3 kw. 2011 r.**
1 EUR = **4,0027 PLN dla 3 kw. 2010 r.**
- dla pozycji bilansowych na dzień bilansowy przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy dla danego roku, tj.:
1 EUR = **4,4112 PLN dla 3 kw. 2011 r.**
1 EUR = **3,9870 PLN dla 3 kw. 2010 r.**

Najwyższy średni kurs dla EUR w okresie od stycznia do września 2011 r. ustalony przez NBP to kurs na dzień 23.09.2011 r. wynoszący **1 EUR =4,4900 PLN**, natomiast w analogicznym okresie 2010 r. - kurs na dzień 7 maja 2010 r. wynoszący 1 EUR =4,1770 PLN.

Najniższy średni kurs EUR w okresie od stycznia do września 2011 r. ustalony przez NBP to kurs na dzień 12.01.2011 r. wynoszący 1 EUR = 3,8403 PLN, a w analogicznym okresie 2010 r. – kurs na dzień 7 kwietnia 2010 r. wynoszący 1 EUR = 3,8378 PLN.

Zanualizowany zysk/stratę na jedną akcję zwykłą w wysokości **0,21 zł** dla 3 kwartałów 2011 r. wyliczono dzieląc zanualizowany zysk netto w kwocie **4 312 894,98 zł** (tj. za okres 01.10.2010 r.- 30.09.2011 r.) przez średnią ważoną liczbę akcji występującą w tym okresie, która wyniosła **20 664 121 sztuk**.

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 ostatnich 12 m-cy poprzedzających dzień bieżącego sprawozdania finansowego liczba akcji w kapitale podstawowym Spółki nie uległa zmianie.

Wartość księgową na jedną akcję w wysokości **0,82 zł** na dzień 30.09.2011 r. wyliczono dzieląc wartość kapitału własnego występującego na dzień 30.09.2011 r wynoszącego **17 039 626,85 zł** przez liczbę akcji zwykłych występujących na dzień 30.09.2011 r., tj. **20 664 121 sztuk**.

Z uwagi na brak elementów rozwadniających akcje zwykłe, w niniejszym raporcie nie prezentujemy rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą i rozwodnionej 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 jedynej spółki zależnej PRIMA Sp. z o.o. 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 września 2011 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 2011 z uwagi na niestabilną sytuację makroekonomiczną 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 30.09.2011 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił **61 992 363 zł** i dzielił się na **20 664 121** 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 30.09.2011 r. byli:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	% udział w podwyższonym kapitale zakładowym
1	OP Invest Sp. z o. o.	5 425 246	26,25%
2	Bank Handlowy SA	3 495 248	16,91%
3	Fortis Bank Polska SA	1 952 896	9,45%
4	Bank Gospodarki Żywnościowej SA	1 303 586	6,31%
5.	ING Bank Śląski S.A. */	866 440	4,19%
6.	Bank Millennium S.A. */	530 712	2,57%

*/ Banki wskazane w pkt. 5-6 tabeli działają w ramach porozumienia z pozostałymi Bankami posiadającymi powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, na podstawie Warunków Restrukturyzacji.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

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

W okresie od stycznia do września 2011 roku Spółka otrzymała informację o zmianie w stanie posiadania akcji przez Pana Leszka Walczyka – Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 23 maja 2011 roku Pan Leszek Walczyk - Wiceprezes Zarządu Spółki Odlewnie Polskie S.A. nabył w obrocie giełdowym 5 895 sztuk jej akcji po średniej cenie 2,47 PLN za akcję. Przed nabyciem posiadał 492 683 akcje, co stanowiło 2,38% ogólnej liczby akcji i dawało tyle samo głosów na zgromadzeniu Spółki. W wyniku nabycia posiada 498 578 akcji Spółki, co stanowi 2,41% akcji w kapitale zakładowym i daje tyle samo głosów na zgromadzeniu Spółki. Tabela poniżej przedstawia stan i zmiany posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące:

Lp.	Osoba zarządzająca lub nadzorująca Spółkę	Stan na 31.12.2010 r.		Stan na 30.09.2011 r.	
		Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	% udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	% udział w kapitale zakładowym
1	Leszek Walczyk- Wiceprezes Zarządu Spółki	492 683	2,38 %	498 578	2,41%
2	Kazimierz Kwiecień – Wiceprzewodniczący rady nadzorczej Spółki	100	0,0004 %	100	0,0004 %
Razem:		492 783	2,3804 %	498 678	2,4104 %

18. Postępowania toczące się przed sądem.

Na dzień 30.09.2011 r. przed organami rządowymi , sądowymi i arbitrażowymi nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań bądź należności.

19. Istotne i nietypowe transakcje z podmiotami powiązanymi.

Spółka w okresie 9 miesięcy 2011 r. nie zawierała z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji, bądź transakcji nietypowych i nierutynowych na innych warunkach niż rynkowe.

20. Udzielone poręczenia 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.

Istotne dla sytuacji finansowej i możliwości realizacji zobowiązań Spółki będzie przedłużenie kredytowania Spółki przez Bank Millennium S.A. w wysokości 8 000 tys. zł na kolejny okres , tj. od 1 grudnia 2011 do 1 grudnia 2012 r zgodnie z zawartym w tym zakresie Porozumieniem z dnia 17 grudnia 2009 r.

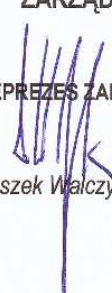
Istotne również dla sytuacji majątkowej i finansowej Spółki będzie otrzymanie dotacji na dofinansowanie projektu „Stworzenie w Spółce Odlewnie Polskie S.A. Ośrodka Badawczo-Rozwojowego Komponentów Odlewniczych OBRKO” zgodnie z umową o dofinansowanie z dnia 31 sierpnia 2010 r. zawartą przez Spółkę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie w ramach Programu Operacyjnego Rozwój Polski Wschodniej na lata 2007-2013. Szacunkowa wartość projektu wynosi 12.400 tys. zł , zaś spodziewane dofinansowanie wyniesie 50% wartości projektu. Dotacja zapewni realizację przedmiotowego projektu w pełnym zakresie rzeczowym.

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:

- tempo i skala spowolnienia gospodarczego w kraju i za granicą,
- kształtowanie się kursów walut obcych wobec PLN (z uwagi na wysoki udział sprzedaży realizowanej w walutach obcych i ustalanych na bazie cen walutowych).

- kontynuacja wzrostu cen surowców i materiałów używanych do produkcji odlewniczej, głównie surowki odlewniczej oraz cen nośników energetycznych z uwagi na ich istotny udział w kosztach produkcji, stosowany system dopłat materiałowych do cen wyrobów Spółki rekompensuje częściowo wzrost cen zaopatrzeniowych,
- sytuacja ekonomiczno- finansowa głównych odbiorców Spółki,

ZARZĄD		
 WICEPREZES ZARZĄDU Ryszard Pisarski	 WICEPREZES ZARZĄDU Leszek Walczyk	 PREZES ZARZĄDU Zbigniew Ronduda