S P R A W O Z D A N I E

z działalności

RADY NADZORCZEJ

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE

z siedzibą w Starachowicach

w tym:

z oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011, sprawozdania Zarządu z działalności w 2011 roku oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za 2011 r.

Starachowice, 02 kwietnia 2012 r.

Spis treści

1. Informacje ogólne 3

2. Działalność Rady Nadzorczej 4

3. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki 5

4. Wybór podmiotu do badania sprawozdania finansowego 6

5. Ocena Sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE za 2011 r. 7

6. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011 7

7. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2011 7

8. Wnioski końcowe 8

1. Informacje ogólne

Zgodnie ze Statutem Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE Rada Nadzorcza może składać się z co najmniej pięciu Członków. Liczbę Członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji. Kadencja Rady trwa trzy lata.

W okresie od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. Rada Nadzorcza działała w składzie powołanym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 02.04.2010 r.
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało pięciu Członków Rady Nadzorczej na wspólną trzyletnią kadencję.

W skład Rady zostali powołani:

Pani Joanna Łączyńska – Suchodolska	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Pan Kazimierz Kwiecień	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej oraz Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Tadeusz Ryszard Piela	- Członek Rady Nadzorczej
Pani Józefa Famielec	- Członek Rady Nadzorczej
Pan Roman Paweł Wrona	- Członek Rady Nadzorczej

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami przez Członków Rady Nadzorczej, kryterium niezależności zgodnie z § 20 ust. 2b Statutu Spółki spełniają następujący Członkowie Rady:
- Pani Prof. zw. dr hab. Józefa Famielec
- Pan Prof. zw. dr hab. Roman Wrona.

Kompetencje, organizacja i zasady działania Rady Nadzorczej są regulowane postanowieniami KSH, Statutu, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, które zostały przyjęte do stosowania przez Spółkę.

Zgodnie z postanowieniami Statutu i Regulaminu Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, a w szczególności dokonuje oceny sprawozdań finansowych, sprawozdania Zarządu i wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty za ubiegły rok obrotowy oraz składa Walnemu Zgromadzeniu coroczne pisemne sprawozdanie z wyników tej oceny.

Rada Nadzorcza Spółki w wykonaniu postanowienia art. 86 Ustawy z dnia 07.05.2009 roku *o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym* (Dz. U. Nr 77 z dnia 22.05.2009 roku, poz. 649) w dniu 06.11.2009 r. podjęła uchwałę o kolegialnym wykonywaniu funkcji Komitetu Audytu. W sytuacji gdy rada nadzorcza składa się z nie więcej niż 5 członków, zadania komitetu audytu mogą zostać powierzone radzie nadzorczej.

W dniu 3.09.2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powierzyło Radzie Nadzorczej zadania Komitetu Audytu w związku z art. 86 ust. 1 i 3 ustawy z dnia 7.05.2009 r. *o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.*

Zgodnie z § 15 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:
1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki oraz wykonywanie czynności rewizji finansowej, poprzez m.in. monitorowanie procesu przygotowania sprawozdań finansowych oraz monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę;

2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego, jeżeli został powołany, oraz zarządzania ryzykiem poprzez m.in. przegląd, przynajmniej raz w roku procedur kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w celu zapewnienia zgodności z przepisami i wewnętrznymi regulacjami, a także ocenę przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem oraz przedstawianie rekomendacji w tym zakresie;

3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej poprzez m.in. monitorowanie niezależności audytora w odniesieniu do wykonywanych przez niego badań oraz omawianie z audytorem przebiegu procesu audytu;

4) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Zadania Komitetu Audytu, Rada wykonuje obok dotychczasowych funkcji nadzorczych. Dla celów przejrzystości podejmowanych przez Radę Nadzorczą działań, Regulamin Rady został uzupełniony o kwestie techniczne wskazujące i doprecyzowujące, kiedy Rada Nadzorcza działa wykonując zadania Komitetu Audytu.

Kryterium niezależności i kompetencji w dziedzinie rachunkowości i finansów spełnia Pani Prof. zw. dr hab. Józefa Famielec.

Rada Nadzorcza ocenia, iż kwalifikacje Członków Rady Nadzorczej zapewniają prawidłowe wykonywanie zadań Rady wynikających z obowiązujących przepisów.

W dniu 31.05.2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE udzieliło Członkom Rady Nadzorczej Spółki Pani Joannie Łączyńskiej-Suchodolskiej – Przewodniczącej Rady Nadzorczej , Panu Kazimierzowi Kwietniowi – Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej, Sekretarzowi Rady Nadzorczej i Panu Tadeuszowi Pieli – Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za okres od dnia 02.04.2010 r. do 31.12.2010 r. oraz Pani Józefie Famielec – Członkowi Rady Nadzorczej i Panu Romanowi Wronie – Członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za okres od dnia 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

W 2011 r. Zarząd Spółki działał w składzie powołanym przez Radę Nadzorczą w dniu 01.04.2010 r. na wspólną trzyletnią kadencję. W skład Zarządu zostali powołani:
- Pan Zbigniew Ronduda, któremu Rada powierzyła funkcję Prezesa Zarządu,
- Pan Leszek Walczyk, któremu Rada powierzyła funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- Pan Ryszard Pisarski, któremu Rada powierzyła funkcję Wiceprezesa Zarządu.

2. Działalność Rady Nadzorczej

W swojej pracy Rada Nadzorcza kierowała się przepisami zawartymi w Kodeksie Spółek Handlowych, postanowieniami Statutu Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE, zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW oraz uchwalonym przez siebie Regulaminem Rady Nadzorczej zgodnie z § 26 ust. 2 Statutu Spółki.
Zgodnie z uregulowaniami wynikającymi z powyższych dokumentów, Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach objętych planem działalności Spółki na 2011 r.

W okresie sprawozdawczym tj. od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń stacjonarnych, wszystkie protokołowane. Podjęto łącznie 20 Uchwał w sprawach należących do jej kompetencji, w tym dwie Uchwały w trybie głosowania pisemnego, zgodnie z § 24 ust. 2 Statutu Spółki. Z głosowania pisemnego nad Uchwałami zostały sporządzone protokoły.

W celu przedstawienia informacji i wyjaśnień do tematów objętych poszczególnymi posiedzeniami, na posiedzenia Rady Nadzorczej zapraszany był Zarząd Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE, osoby merytorycznie związane z omawianymi zagadnieniami, w tym również przedstawiciele Audytora dokonującego badania sprawozdań finansowych Spółki.

Rada sprawowała funkcje kontrolno-nadzorcze zgodnie z uregulowaniami prawno-zarządczymi. Szczególne pozycje uprawnień Rady stanowiły działania dotyczące:
- głównych celów i polityki strategicznej Spółki
- doradztwa i akceptacji przedsięwzięć wraz z ich rozliczaniem
- oceny i akceptacji ważnych decyzji finansowych i działań związanych z perspektywą rozwoju jak np. projektów badawczych, celowych itp. oraz technologii innowacyjnych
- typowania zagadnień z zakresu spraw wymagających zgody Rady
- ustalania, rewizji i wprowadzania zmian w schemacie organizacyjnym i regulaminie Spółki
- oceny i aprobaty pożądanych zmian w stanie posiadania Spółki, w jej poziomie nowoczesności oraz innowacyjności.

Rada Nadzorcza w ramach wypełniania zadań Komitetu Audytu dokonywała na bieżąco analizy zagadnień zdefiniowanych w § 15 ust. 3 Regulaminu Rady Nazorczej Spółki.

Ponadto, w ramach sprawowanego nadzoru nad działalnością Spółki, Rada Nadzorcza ze szczególną uwagą monitorowała działania Zarządu związane z prowadzonym procesem restrukturyzacji ekonomiczno - finansowej Spółki .

W ramach wykonywania swych czynności Rada Nadzorcza w 2011 r. podjęła szereg uchwał dotyczących między innymi:
- zaopioniowania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010
- zaopiniowania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2010,
- zaopiniowania wniosku Zarządu dotyczącego sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2010
- wyrażenia opinii odnośnie spraw będących przedmiotem Walnych Zgromadzeń,
- ustalenia zasad wynagradzania Członków Zarządu,
- wyrażenia zgody na zawarcie umów o dofinansowanie projektów z funduszy unijnych,
- wyrażenia zgody na nabycie prawa wieczystego użytkowania nieruchomości i własności budynku znajdującego się na tej nieruchomości,
- zatwierdzenia „Planu działalności Spółki na 2012 r.",
- wyrażenia zgody na odnowienie kredytów bankowych,
- wyboru podmiotu do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki za 2011 r.

Szczegółowy wykaz uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w 2011 r. stanowi załącznik do Sprawozdania Rady Nadzorczej.

3. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Zgodnie z postanowieniami Statutu, w Spółce działa system kontroli wewnętrznej sprawujący kontrolę nad legalnością i prawidłowością działalności prowadzonej przez Spółkę oraz rzetelnością składanych sprawozdań.

Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie procesów decyzyjnych przyczyniających się do zapewnienia skuteczności i efektywności działania Spółki, wiarygodności sprawozdawczości finansowej i zgodności działania Spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.
System kontroli wewnętrznej obejmuje mechanizmy kontroli ryzyka, badanie zgodności działania Spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz audyt wewnętrzny.

Kontrola wewnętrzna i audyt wewnętrzny w Spółce jest bezpośrednio wykonywany przez Zarząd Spółki. Ponadto kontrola wewnętrzna funkcjonalna sprawowana jest przez każdego pracownika Spółki oraz dodatkowo przez jego bezpośredniego zwierzchnika i osoby z nim współpracujące.

Nadzór nad działalnością Zarządu sprawuje Rada Nadzorcza, w tym również kolegialnie wykonująca funkcje Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza dokonuje okresowych przeglądów ryzyk systematycznych i specyficznych. Do głównych rodzajów ryzyk systematycznych podlegających przeglądowi należy zaliczyć ryzyka:

- koniunktury gospodarczej na rynkach krajowych i zagranicznych,
- sytuacji makroekonomicznej kraju, w tym: poziomu stóp procentowych, polityki podatkowej państwa, inflacji, zmiany kursów walut,
- zmiany przepisów prawnych i ich interpretacji

Wśród głównych ryzyk specyficznych podlegających okresowym przeglądom przez Radę Nadzorczą należy wymienić ryzyka:.

- otoczenia konkurencyjnego,
- wzrostu cen surowców,
- uzależnienia od głównych dostawców,
- utraty zdolności kredytowej,
- niewywiązania się przez Spółkę z zawartego Układu Sądowego,
- awarii przemysłowej, odpowiedzialności za produkty i nieodpowiedniego oszacowania ryzyk objętych ubezpieczeniem,
- sytuacji klientów Spółki,
- niewykorzystania mocy produkcyjnych,
- naruszenia wymogów ochrony środowiska,
- wystąpienia sporu zbiorowego i strajków,
- utraty kadry zarządzającej i kadry kierowniczej,
- realizacji projektów dofinansowanych z funduszy Unii Europejskiej,
- naruszenia bezpieczeństwa i higieny pracy.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działanie systemu zarządzania ryzykiem w Spółce.

4. Wybór podmiotu do badania sprawozdania finansowego

W dniu 17 czerwca.2011 r. działając na mocy § 22 ust. 2 pkt 6) Statutu Spółki Rada podjęła uchwałę Nr 14/2011 w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE za 2011 r. oraz przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2011 r. wybrana została Spółka AUXILIUM AUDYT Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka Komandytowa z siedzibą 31-564 Kraków, Al. Pokoju 84, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3436. AUXILIUM AUDYT Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka Komandytowa z siedzibą w Krakowie przeprowadzała badanie sprawozdania finansowego za 2010 r. i przegląd sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 r. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania Rada Nadzorcza dokonała zgodnie z obowiązującymi wewnętrznymi uregulowaniami i przepisami.

W dniu 30.01.2012 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie dokonał wpisu zmiany nazwy Spółki Auxilium Audyt Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka komandytowa na Auxilium Audyt Barbara Szmurło, Jadwiga Faron Spółka komandytowa. Przedmiotowa zmiana została spowodowana zmianą osoby komplementariusza. Zgodnie z oświadczeniem złożonym Spółce zmiany mają charakter formalny i organizacyjny i nie będą mieć wpływu na zakres i jakość świadczonych usług.

5. Ocena Sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE za 2011 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze Sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym przez Zarząd Spółki za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. oraz z opinią i raportem spółki Auxilium Audyt Barbara Szmurło, Jadwiga Faron Spółka Komandytowa z siedzibą w Krakowie, Al. Pokoju 84, 31-564 Kraków, badającej sprawozdanie finansowe Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE za rok obrotowy 2011 i obejmującym:

1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 76 888 176,48, zł (słownie: siedemdziesiąt sześć milionów osiemset osiemdziesiąt osiem tysięcy sto siedemdziesiąt sześć złotych czterdzieści osiem groszy),
3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujący zysk netto w wysokości 5 933 631,42 zł (słownie: pięć milionów dziewięćset trzydzieści trzy tysiące sześćset trzydzieści jeden złotych czterdzieści dwa grosze),
4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 5.933.631,42 zł(słownie: pięć milionów dziewięćset trzydzieści trzy tysiące sześćset trzydzieści jeden złotych czterdzieści dwa grosze),
5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 993.428,35 zł (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące czterysta dwadzieścia osiem złotych trzydzieści pięć groszy),
6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza, uwzględniając opinię i raport sporządzone przez biegłego rewidenta, dokonała pozytywnej oceny Sprawozdania finansowego stwierdzając, że przedłożone Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011 zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym oraz zgodnie z wymaganiami Ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza rekomenduje zatwierdzenie Sprawozdania finansowego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

6. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011

Rada Nadzorcza dokonała oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2011 r. w którym zawarto najważniejsze pozycje zrealizowanej strategii.
Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2011 r. i rekomenduje jego przyjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

7. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2011

Rada Nadzorcza zapoznała się i dokonała oceny przedstawionego przez Zarząd Spółki wniosku dotyczącego propozycji podziału zysku netto Spółki za 2011 r. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek i rekomenduje jego przyjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

8. Wnioski końcowe

Rada Nadzorcza stawia wniosek wobec Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o:

1) zatwierdzenie Sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE w Starachowicach za rok obrotowy 2011,
2) zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE w Starachowicach w roku obrotowym 2011,
3) zatwierdzenie wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2011 na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Rada wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE z siedzibą w Starachowicach z wykonania przez nich obowiązków w 2011 roku, tj.:

- Panu Zbigniewowi Rondudzie – Prezesowi Zarządu za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.
- Panu Leszkowi Walczykowi – Wiceprezesowi Zarządu za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.
- Panu Ryszardowi Pisarskiemu – Wiceprezesowi Zarządu za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Rada Nadzorcza, stwierdza, iż w okresie sprawozdawczym zrealizowała postawione przed nią cele wynikające z obowiązujących przepisów prawa. Mając na uwadze powyższe, przedkładając niniejsze Sprawozdanie, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE z siedzibą w Starachowicach z wykonania przez nich obowiązków w 2011 r., tj.:

- Pani Joannie Łączyńskiej-Suchodolskiej – Przewodniczącej Rady Nadzorczej za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.
- Panu Kazimierzowi Kwietniowi – Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej, Sekretarzowi Rady Nadzorczej za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.
- Panu Tadeuszowi Pieli – Członkowi Rady Nadzorczej za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.
- Pani Józefie Famielec – Członkowi Rady Nadzorczej za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.
- Panu Romanowi Wronie – Członkowi Rady Nadzorczej za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Stosownie do zasady II.1. dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" niniejsze Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej zostanie przekazane do publicznej wiadomości.

Niniejsze Sprawozdanie zostało rozpatrzone i przyjęte w drodze uchwały na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 2.04.2012 r. celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ODLEWNI POLSKICH S.A.

RADA NADZORCZA

Przewodnicząca Rady Nadzorczej Joanna Łączyńska-Suchodolska .....

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Kazimierz Kwiecień	.....
Sekretarz Rady Nadzorczej		
Członek Rady Nadzorczej	Józefa Famielec	.....
Członek Rady Nadzorczej	Tadeusz Piela	.....
Członek Rady Nadzorczej	Roman Wrona	.....