

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

INFORMACJA DODATKOWA
do skróconego sprawozdania finansowego

za 4 kwartały 2009 roku

**Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach**

Starachowice, 15 lutego 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 I półrocze 2009 roku. Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania sprawozdania finansowego za 4 kwartały 2009 roku nie uległy zmianom w stosunku do ich poprzedniego opisu w sprawozdaniu zarządu stanowiącym element składowy do sprawozdania finansowego za I półrocze 2009 r.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrachunkowy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. i dane porównawcze za okres obrachunkowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.. Dodatkowo prezentowane są dane rachunku zysków i strat za okres od 01.10.2009 do 31.12.2009 i dane porównawcze za analogiczny okres ubiegłego roku, natomiast dla pozycji bilansowych dane porównawcze na 30.09.2008 r. , na 31.12.2008 r. i na 30.09.2009r.

Skrócone 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 kwartalnym za 4 kwartały 2009 rok i za analogiczny okres 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 portfel zamówień umożliwiający prowadzenie rentownej na poziomie operacyjnym działalności gospodarczej w okresie 4 kwartałów 2009 r.

W okresie 4 kwartałów 2009 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2008 roku Spółka odnotowała spadek dynamiki przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o 55,12 %.

Spadek dynamiki przychodów osiągniętych w kraju o 43,92 % w stosunku do 12 miesięcy 2008 r. spowodowany jest globalną dekonjunkcją na rynkach światowych. Analiza przychodów uzyskiwanych w samobilansującym się Oddziale zagranicznym w Niemczech nie jest prowadzona z uwagi na zakończenie 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 i nie jest możliwe do czasu zawarcia układu z wierzycielami.

W okresie 12 miesięcy 2009 r. i analogicznym okresie 2008 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

Lp.	Wskaźniki rentowności	4 kwartały 2009 r.	4 kwartały 2008 r.
1.	Marża brutto ze sprzedaży	10,47%	8,35%
2.	Rentowność działalności operacyjnej	0,33%	-0,39%
3.	Rentowność brutto	-1,63%	-76,91%
4.	rentowność netto	-1,76%	-75,25%
Nadwyżka finansowa		3 290 tys. zł.	- 102 087 tys. zł.

W związku z trwającym postępowaniem upadłościowym z możliwością zawarcia układu, nadrzędnym celem Spółki w 2009 r. było utrzymanie płynności finansowej umożliwiającej prowadzenie działalności gospodarczej, przy jednoczesnym obsługiwaniu wszystkich zaciągniętych kredytów i spłacie zawartej z Fortis Bankiem umowy. Cel ten został osiągnięty co potwierdza wypracowanie nadwyżki finansowej w wysokości 3 290 tys. zł.

Analiza podstawowych wskaźników osiągniętych za 12 miesięcy 2009 r. pozwala stwierdzić iż zarówno wskaźnik marży brutto na sprzedaży jak i wskaźnik rentowności na działalności operacyjnej Spółki jest wyższy od odpowiednich wskaźników osiągniętych w analogicznym okresie 2008 r. Bardzo wysokie ujemne wskaźniki rentowności brutto i netto za 4 kwartały 2008 r. związane były z zaewidencjonowaniem zobowiązań finansowych z tytułu instrumentów finansowych w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów z bankami. W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko kursów walut. Jednakże w 2009 roku Spółka z tego tytułu poniosła koszty finansowe w kwocie 402 tys. zł z tytułu naliczenia przez Banki odsetek od zobowiązań opcyjnych do dnia ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu, a także o kwotę 101 tys. zł. z tytułu korekty zobowiązań opcyjnych.

Aprecjacja złotego w 4 kwartale 2009 r. spowodowała, że wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych za 12 miesięcy 2009 r. uległ pogorszeniu w stosunku do wyniku za 9 m-cy 2009 r. o 36 tys. zł. co miało bezpośredni wpływ na obniżenie wyniku netto Spółki.

Szczególnie wysoką dynamikę marży brutto ze sprzedaży tj. 131,05% wykazała działalność w kraju. Marża brutto ze sprzedaży na działalności w kraju za 4 kwartały 2009 r. wyniosła 12,28%, a w analogicznym okresie roku ubiegłego 9,37%.

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 12 m-cy 2009 r. wykazała niewielką wartość ujemną 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) oraz zwiększenie zobowiązań finansowych o kwotę 101 tys. zł. również przyczyniło się do wzrostu kosztów finansowych.

Odsetki naliczone od zobowiązań finansowych (opcyjnych) do dnia ogłoszenia postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu, tj. do 12 lutego 2009r. zaewidencjonowane są w kwocie 402 tys. zł w kosztach finansowych bieżącego okresu. Odsetki od zobowiązań opcyjnych w kwocie 2.432 tys. zł. naliczone przez Fortis Bank Polska SA po dacie ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu, tj. od 12 lutego 2009 r do 30.09.2009r ewidencjonowane są na rozliczeniach międzyokresowych kosztów finansowych. (Zgodnie z propozycją warunków układu wszystkie odsetki będą podlegać umorzeniu w 100%).

Koszty postępowania układowego do czasu zawarcia układu ewidencjonowane są koncie Rozliczenia Międzyokresowe Kosztów, a następnie rozliczane będą w koszty począwszy od miesiąca następującego po zatwierdzeniu układu. Koszty te za 12 m-cy 2009 r. wynoszą 527 tys. zł.

Efektom 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. Z tytułu odsetek karnych naliczonych przez Bank wynik netto Spółki uległ obniżeniu o ok. 100 tys. zł.

Spółka zrealizowała swoje zamierzenia inwestycyjne wykupując maszyny i urządzenia na łączną kwotę 3 289 tys.zł. będące wcześniej przedmiotem dzierżawy w miejsce wypowiedzianych w związku z upadłością umów leasingowych.

Ponoszone koszty w związku z koniecznością dzierżawy maszyn i urządzeń do czasu ich wykupienia w kwocie ok. 350,0 tys.zł. ponad wielkość amortyzacji obciążały dodatkowo wynik na działalności operacyjnej Spółki.

Nietypowym zdarzeniem wpływającym na obniżeniu wyniku na działalności operacyjnej Spółki, była konieczność likwidacji Oddziału w Niemczech w związku z ogłoszeniem w dniu 12 lutego 2009 r. upadłości z możliwością zawarcia układu z wierzycielami i wypowiedzeniem przez kontrahentów niemieckich umów o dzieło. Wynik na działalności operacyjnej Oddziału zamknął się wielkością ujemną w wysokości (-) 752 tys.zł.

W 2009 r., w rankingu Najlepszych Firm Województwa Świętokrzyskiego „Złota Setka 2009” Spółka uzyskała tytuł Najlepszej Firmy w powiecie starachowickim.

4. Istotne zmiany wielkości szacunkowych rezerw i odpisów aktualizujących

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

W okresie od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o kwotę 153 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

W okresie od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 4 tys. zł.

Inne, istotne rezerwy i odpisy aktualizujące wartość składników majątku

W Spółce, w okresie 12 miesięcy 2009 r. utworzono i rozwiązano następujące istotne rezerwy lub odpisy aktualizujące:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2008r.	zwiększenia	zmniejszenia	stan na 31.12.2009r.
Odpis aktualizujący zapasy	266	-	48	218
Odpis aktualizujący należności i pożyczki	4.060	625	-	4 685
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	546	-	324	222
Rezerwa na koszty braków jakościowych	389	-	229	160
Rezerwa na odsetki od zobowiązań	236	-	236	-
Rezerwa na urlopy	153	-	54	99
Rezerwa na podatki z tytułu prowadzonej działalności przez Oddział w Niemczech	-	350	157	193

W okresie od 1 stycznia 2009 r. do 12 lutego 2009 r., tj. do daty ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu Spółka wydatkowała kwotę 2.438 tys. zł. na regulację zobowiązań finansowych (opcyjnych) przypadających do rozliczenia w powyższym okresie oraz części zobowiązań powstałych w związku z rozwiązaniem umów ramowych na pochodne instrumenty zabezpieczające ryzyko kursowe.

5. Najważniejsze zdarzenia w okresie 12 miesięcy 2009r.

W okresie od stycznia 2009 r. do 31 grudnia 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 menedżerskich 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.
- 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. Po obniżeniu kapitał będzie się dzielił 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 przejście 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.

- w dniu 29 października 2009 r. Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki. W wyniku obniżenia kapitał Spółki wynosi obecnie 37.545.717,00 i dzieli się na 12.515.239 akcji.

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 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 roku dywidendy.

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

W omawianym okresie zdarzenia takie nie miały miejsca.

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 31.12.2009 r. sytuacja w tym zakresie , przy tym samym założeniu , nie uległa zmianie.

12. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	12 m-cy 2009 r.		12 m-cy 2008 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzed. produktów, towarów i materiałów	63 279	14 578	141 012	39 922
II. Zysk/strata na dział. operacyjnej	211	49	- 547	- 155
III. Zysk/strata brutto	- 1 029	- 237	- 108 447	- 30 703
IV. Zysk/strata netto	- 1 112	- 256	- 106 113	- 30 042
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	80 891	19 690	84 795	20 323
VI. Kapitał własny (stan na k. okresu)	- 64 673	-15 742	- 63 568	- 15 235
VII. Kapitał zakładowy (stan na k. okresu)	37 546	9 139	38 142	9 142
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na k. okresu)	145 564	35 433	148 363	35 558
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 012	3 228	- 2 019	- 572
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3 074	- 708	- 8 831	- 2 500
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 5 820	- 1 341	12 880	3 641
XII. Przepływy pieniężne netto	5 118	2 010	2 010	569

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 12 miesięcy 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 grudnia danego roku, tj.

1 EUR = 4,3406 PLN dla 4 kw. 2009 r.

1 EUR = 3,5321 PLN dla 4 kw. 2008 r.

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

1 EUR = 4,1082 PLN dla 4 kw. 2009 r.

1 EUR = 4,1724 PLN dla 4 kw. 2008 r.

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

Najniższy średni kurs EUR w okresie 12 miesięcy 2009 r. ustalony przez NBP na koniec miesiąca, to kurs na koniec m-ca sierpnia wynoszący 1 EUR = 4,0998 PLN, w analogicznym okresie 2008 r. – kurs na koniec m-ca lipca wynoszący 1 EUR = 3,2026 PLN.

Zysk na jedną akcję zwykłą wyliczono dzieląc zysk netto zanualizowany przez średnią ważoną liczbę akcji, która w 2008 r. wyniosła 12 713 889 szt., a w 2009 r. 12 676 880 szt.

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.

Z uwagi na odkupione w 2008 roku przez Spółkę akcje własne w liczbie 198 650 i nie wydane pracownikom lecz umorzone w 2009 roku, nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego.

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 grudnia 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. Skutkuje to 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 31.12.2009 r. byli:

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

18. Postępowania toczące się przed sądem.

Na dzień 31.12.2009 r. nie zostały zakończone wszczęte przed sądami postępowania dotyczące zobowiązań :

a). na wartość **329 tys. zł.** , z tego :

- z powództwa Andrzeja Rakoca , z dnia 07.09.2006 r. o zapłatę kwoty 24 tys. EUR (równowartość w PLN wynosi 99 tys. zł), Marka Rożnowskiego o zapłatę kwoty 23 tys. EUR (równowartość w PLN wynosi 94 tys. zł) i Wojciecha Żółnowskiego o zapłatę kwoty 31 tys. EUR (równowartość w PLN wynosi 127 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 roszczeń jest niezasadna i 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 31.12.2009 r. w pozycji „zobowiązania finansowe”. Na dzień składania niniejszego raportu postępowanie zostało zakończone.

W dniu 18 stycznia 2010 r. Spółka zawarła z Millennium Bankiem ugodę sądową, na mocy której Spółka uznała w całości powództwo Banku Millennium S.A. w Warszawie co do kwoty 6.633.901,80 złotych i wierzytelność Banku Millennium S.A. w tej wysokości została umieszczona na liście wierzytelności w postępowaniu upadłościowym z możliwością zawarcia układu. Bank Millennium S.A. zobowiązał się do :

- 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,
- przedłużenia okresu kredytowania (umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 8.000.000 PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki) do dnia 01.12.2010 roku na dotychczasowych warunkach,
- 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 8.000.000 PLN. Zaś w latach 2015-2018 w wysokości o 2.000.000 PLN mniejszej w każdym roku, przy utrzymaniu dotychczasowych zabezpieczeń.

- 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 12 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 31 grudnia 2009 r. w porównaniu ze stanem zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2008 r. 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 o 53 osoby , w tym:

- pracownicy umysłowi o 17 osób: stan na 31.12.2009 r. - 81 osób (na 31.12.2008 r. – 98 osób),

- pracownicy fizyczni o 36 osoby: stan na 31.12.2009 r. – 228 osoby (na 31.12.2008 r. – 264 osoby)

Spółka nie przewiduje dalszego obniżenia poziomu zatrudnienia.

b) Sytuacja majątkowa

- 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 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. Transakcja przewłaszczenia pieca, a następnie jego odkupienie znajduje wyraz w przepływach pieniężnych Spółki za 9 miesięcy 2009 r., ale de facto nie wpływa na wartość majątku trwałego Spółki,

- 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. W dniu 30 listopada 2009 r. Spółka złożyła do PARP w Warszawie wniosek o dofinansowanie., który otrzymał pozytywną ocenę formalną i przeszedł do oceny merytorycznej.

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.

W dniu 07 września 2009 r. nadzorca sądowy złożył w Sądzie Gospodarczym w Kielcach listę wierzytelności, którą uzupełnił w dniu 25 września 2009 r. o wierzytelności zabezpieczone hipoteką i zastawem rejestrowym.

Lista wierzytelności wyłożona jest do wglądu w siedzibie Sądu Rejonowego w Kielcach- Sąd Gospodarczy. Lista wierzytelności została obwieszona w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, w dniu 21.10.2009 r.

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.

Sędzia Komisarz postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu Spółki Odlewnie Polskie SA przystąpiła do ostatniego etapu procedury prawnej związanej ze zwołaniem zgromadzenia wierzycieli w celu głosowania nad układem.

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

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 okresie od stycznia do grudnia 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 odlewniczej 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,

ZARZĄD

WICEPREZES ZARZĄDU

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Ryszard Pisarski

Leszek Walczyk

Zbigniew Ronduda