

„INFORMACJA DODATKOWA”

1. Raport sporządzono na podstawie ksiąg rachunkowych zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości, zgodnymi z przepisami Ustawy o Rachunkowości z 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami oraz wymogami wynikającymi z Rozporządzenia Rady Ministrów dot. emitentów papierów wartościowych.

Stosowane w Spółce zasady (polityka) rachunkowości, sposób wyceny składników majątkowych oraz pomiar wyniku finansowego, określone zostały w Zakładowym Planie Kont (ZPK) i przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego za 2006 rok.

2. W okresie I kwartału 2007 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2006 roku w Spółce nastąpił:
 - wzrost przychodów ze sprzedaży o 20,07 %, będący wynikiem wzrostu poziomu produkcji odlewniczej w kraju i usług świadczonych na terenie Niemiec w ramach realizowanych umów o dzieło z kontrahentami niemieckimi w branży odlewniczej i metalowej,
 - wzrost zysku z działalności operacyjnej o 13,39 %,
 - wzrost zysku brutto o 8,58 %,
 - wzrost zysku netto o 2,84 %.

Osiągnięta marża brutto w I kwartale 2007 r. była niższa o 10,16 % w stosunku do osiągniętej w 2006 r. Na wysokość marży brutto na sprzedaży a w konsekwencji na wysokość wyników z działalności operacyjnej, brutto i netto, znacząco wpłynął wzrost amortyzacji z kwoty 459 tys. zł. w I kwartale 2006 r. do 1.196 tys. zł. w I kwartale 2007 r. tj. o kwotę 737 tys. zł. Fakt ten związany jest z przekazaniem na majątek w II półroczu 2006 r. instalacji przemysłowych zrealizowanych w ramach I etapu wieloletniego planu inwestycyjnego „Kompleksowa modernizacja i automatyzacja procesów produkcyjnych z wykorzystaniem najlepszych technik”. Ze względu na złożoność procesu uruchamiania nowej produkcji odlewniczej wzrost amortyzacji nie został zarówno w 2006 r. jak i w I kwartale 2007 r. zrekompensowany odpowiednim wzrostem przychodów ze sprzedaży produkcji odlewniczej. Niekorzystnie też na poziom marży brutto i pozostałe wyniki wpłynął wzrost cen materiałów odlewniczych w I kwartale 2007 r. w stosunku do I kwartału 2006 r. Średnie ceny surowców odlewniczych wzrosły o 20,28 %, złomu o 15,04 %. Ponadto na poziom zysku netto wpłynął wzrost podatku dochodowego o 23,15 %, związane jest to z zakończeniem w I kwartale 2007 r. odliczania od dochodu strat podatkowych z lat ubiegłych i wyższym w związku z tym bieżącym podatkiem dochodowym.

W Spółce w okresie I kwartału 2007 r. utworzono rezerwy na łączną kwotę 1482 tys. zł. Utworzenie rezerw dot.: urlopów w wys. 688 tys. zł., nagród jubileuszowych w wys. 98 tys. zł., prowizji eksportowej w wys. 18 tys. zł., badanie bilansu w wys. 35 tys. zł. i innych kosztów w wys. 643 tys. zł.

Rozwiązano w okresie I kwartału rezerwę na inne koszty na wartość 17 tys. zł., a wykorzystano rezerwę na koszty braków jakościowych w kwocie 199 tys. zł. i badanie bilansu w kwocie 25 tys. zł.

3. W okresie I kwartału br. w związku z wdrażaniem Zintegrowanego Systemu Topienia i Obróbki Pozapiecowej Stopów Żelaza Spółka zbyła część posiadanych jednostek topiących jako majątek zbędny dla dalszego prowadzenia działalności gospodarczej w jej obiektach fabrycznych w Starachowicach. Było to zdarzenie o nietypowym charakterze, które miało wpływ na jej wyniki finansowe po stronie pozostałych przychodów operacyjnych na wartość 442 tys. PLN.
4. Nie wystąpiły zjawiska cykliczności i sezonowości działalności.
5. Nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.
6. Nie wypłacano też w bieżącym roku dywidendy. Uchwałą Nr 6 /2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zysk netto Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie za rok 2006 w całości został przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.
7. W okresie od stycznia 2007 r. do dnia przekazania niniejszego raportu w Spółce Odlewnie Polskie wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na jej sytuację majątkową i finansową:
 - w dniu 3 stycznia 2007 r. Spółka zwrótnie podpisała umowę z kontrahentem niemieckim na wykonanie usługi obróbki stali żelbetowej w jego obiektach fabrycznych na kwotę 399.500,00

- EUR, co w przeliczeniu wg średniego kursu NBP stanowi kwotę 1.528.887,00 PLN. Umowa realizowana będzie w okresie od stycznia do grudnia 2007 r.,
- w dniu 4 stycznia 2007 r. Spółka zwrotnie podpisała umowę z kontrahentem niemieckim na usługowe wykonanie produkcji odlewniczej w jego obiektach fabrycznych na kwotę 534.000,00 EUR, co w przeliczeniu wg średniego kursu NBP stanowi kwotę 2.053.497,00 PLN. Umowa realizowana będzie w okresie od 08 stycznia do 30 czerwca 2007 r.,
 - w dniu 08 stycznia 2007 r. Zarząd Spółki poinformował, że Spółka na podstawie auditu, protokół nr 052226 przeprowadzonego przez firmę TUV Rheinland Industrie Service GmbH uzyskała certyfikat „Systemu Zarządzania Środowiskowego” zgodny z normą ISO 14001:2004 zaświadczający, że Spółka wprowadziła i stosuje system zarządzania w dziedzinie ochrony środowiska w zakresie produkcji odlewów z żeliwa sferoidalnego, szarego i staliwa. Certyfikat ważny jest do dnia 13 grudnia 2009 roku.,
 - w dniu 25 stycznia 2007 r. na rachunek bankowy Spółki wpłynęła z Ministerstwa Gospodarki kwota 762.407 PLN, tytułem refinansowania części wydatków kwalifikowanych realizowanego projektu inwestycyjnego „Wdrożenie Zintegrowanego Systemu Topienia i Obróbki Pozapiecowej Stopów Żelaza”. Podstawą prawną refinansowania projektu jest ustawa z dnia 20 marca 2002 r. o finansowym wspieraniu inwestycji (Dz. U. Nr 41, poz. 363 z późn. zmianami),
 - w dniu 25 stycznia 2007 r. Spółka otrzymała zwrotnie podpisaną umowę z kontrahentem niemieckim – ABS GUSS GmbH & Co. KG w Kassel na wykonanie w 2007 r. odlewów elementów trakcji kolejowej przeznaczonych na rynek brytyjski, na kwotę 1.925.400 funtów, co w przeliczeniu wg średniego kursu NBP stanowi kwotę 11.330.979,00 PLN.,
 - w dniu 31 stycznia 2007 r. Spółka otrzymała zwrotnie podpisaną umowę o kredyt nieodnawialny z Fortis Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie na kwotę 1.500.000,00 PLN. Spółce w świetle zawartej umowy przysługuje uruchomienie całości bądź części przyznanego kredytu w terminie do 29 czerwca 2007 r. Spłata kredytu nastąpi w 52 ratach miesięcznych w terminie od dnia 30 września 2007 r. do dnia 14 stycznia 2012 r. Kredyt przeznaczony będzie na finansowanie projektu inwestycyjnego „Wdrożenie Zintegrowanego Systemu Topienia i Obróbki Pozapiecowej Stopów Żelaza”,
 - w dniu 14 lutego 2007 r. Zarząd Spółki poinformował, że Spółka w oparciu o analizę przychodów ze sprzedaży osiągniętych w 2006 r. oraz portfela zamówień produkcji odlewniczej w kraju i umów o dzieło realizowanych na terenie Niemiec, w części przypadającej do realizacji w 2007 r. oszacowała prognozowane przychody ze sprzedaży na rok 2007. Najbardziej prawdopodobną wartość przychodów ze sprzedaży Zarząd określił na poziomie 130.100 tys. PLN. Wzrost skorygowanej wartości prognozowanych przychodów ze sprzedaży do kwoty 130.100 tys. PLN w stosunku do opublikowanej w Prospekcie Emisyjnym akcji zwykłych na okaziciela serii F Odlewni Polskich S.A. kwoty 105.312 tys. PLN wynosi 23,54 %. Prognozowana na 2007 rok kwota przychodów ze sprzedaży stanowi 114,57 % przychodów osiągniętych w 2006 roku. Zarząd Spółki na bieżąco, w okresach miesięcznych monitoruje osiągane wyniki, a w okresach kwartalnych dokonuje ich oceny w stosunku do wielkości przyjętych w planie działalności na 2007 rok. W związku z tym w okresach kwartalnych dokonywać będzie oceny możliwości wykonania prognozowanego na dany rok poziomu sprzedaży i w przypadku stwierdzenia podstaw do jej korekty poinformuje o tym niezwłocznie w trybie wynikającym z obowiązujących przepisów prawa,
 - w dniu 15 lutego 2007 r. Zarząd Spółki został poinformowany przez OPERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., że w wyniku zbycia akcji Odlewni Polskich S.A. z siedzibą w Starachowicach liczba akcji posiadanych przez fundusze zarządzane przez OPERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (OPERA FNP SFIO, OPERA NGOSFIO i OPERA FIZ), według stanu na dzień 09 lutego 2007 roku wynosi 513.034 akcje, stanowiące 4,03 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do 513.004 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 4,03 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W dniu poprzedzającym sprzedaż akcji Spółki, tj. 08 lutego 2007 roku wymienione fundusze posiadały 763.004 akcje stanowiące 6,00 % kapitału zakładowego i uprawniające do 763.004 głosów, co stanowiło 6,00 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
 - w dniu 14 marca 2007 r. Zarząd Spółki podał do publicznej wiadomości, że na podstawie art. 395 i 399 par. 1 Kodeksu Sądow Handlowych zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbędzie się w dniu 10 kwietnia 2007 r., o godz. 10,00 w siedzibie Spółki w Starachowicach, Al. Wyzwolenia 70, podając porządek jego obrad,
 - w dniu 20 marca 2007 r. Zarząd Spółki poinformował, że zmienia datę przekazania raportu rocznego Spółki za rok 2006 z dnia 25 maja 2007 r. na dzień 23 marca 2007 r.,
 - w dniu 23 marca 2007 r. Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości treść oświadczenia w sprawie przestrzegania zasad Dobrych Praktyk. W oświadczeniu podano: zasady ogólne, dobre

- praktyki walnych zgromadzeń, rad nadzorczych, zarządów i relacji z osobami i instytucjami zewnętrznymi,
- w dniu 23 marca 2007 r. Zarząd przekazał wykaz wszystkich informacji przekazanych do publicznej wiadomości w roku 2006,
 - w dniu 28 marca 2007 r. Zarząd Spółki przekazał informacje dotyczące Członków Zarządu i Rady Nadzorczej,
 - w dniu 30 marca 2007 r. Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości treść projektów uchwał dotyczących Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego na dzień 10 kwietnia 2007 r.,
 - w dniu 30 marca 2007 r. Zarząd Spółki raportem nr 16/2007 uzupełnił raport roczny SA – R 2006 przekazany do publicznej wiadomości w dniu 23 marca 2007 r. W wyniku przeoczenia do raportu rocznego nie zostało dołączone pismo Przewodniczącego Rady Nadzorczej w sprawie oceny działalności Spółki w 2006 roku. Za fakt ten Spółka przeprasza wszystkich inwestorów i deklaruje przestrzeganie w przyszłości zasady nr 18,
 - w dniu 03 kwietnia 2007 r. Spółka zwrótnie podpisała umowę z kontrahentem niemieckim na usługowe wykonanie produkcji odlewniczej w jego obiektach fabrycznych, położonych na terenie Niemiec na kwotę 946.000,00 EUR, co w przeliczeniu według średniego kursu ustalonego przez NBP stanowi kwotę 3.643.519,00 PLN. Umowa realizowana będzie w okresie od kwietnia 2007 r. do grudnia 2007 r.,
 - w dniu 06 kwietnia 2007 r. Zarząd Spółki przekazał listę akcjonariuszy uprawnionych do wzięcia udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy,
 - w dniu 10 kwietnia 2007 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie, które:
 - zatwierdziło sprawozdanie z działalności Spółki i sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r.,
 - udzieliło absolutorium Przewodniczącemu i Członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków,
 - udzieliło Prezesowi i Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków,
 - podjęto uchwałę o przeznaczeniu zysku osiągniętego w Spółce za rok 2006 na pokrycie strat z lat ubiegłych,
 - podjęto uchwałę o zmianie Statutu Spółki i upoważniono Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu Statutu z uwzględnieniem uchwalonych zmian,
 - podjęto uchwałę o przyjęciu nowego Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki, zasad programu opcji menedżerskich i oświadczenia Zarządu Spółki w sprawie przestrzegania dobrych praktyk,
 - w dniu 11 kwietnia 2007 r. Zarząd Spółki poinformował, że na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 10 kwietnia 2007 roku akcjonariuszami, którzy posiadali co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na tym Zgromadzeniu byli:
 1. Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością OP INVEST z siedzibą w Starachowicach, posiadająca 5.400.000 akcji i taką samą liczbę głosów na Zgromadzeniu, co stanowiło 92,11 % ogólnej liczby głosów na tym Zgromadzeniu i 42,47 % ogólnej liczby akcji i głosów, przysługujących akcjonariuszom Spółki ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji,
 2. Pan Leszek Walczyk posiadający 462.683 akcje i taką samą liczbę głosów na Zgromadzeniu, co stanowiło 7,89 % ogólnej liczby głosów na tym Zgromadzeniu i 3,64 % ogólnej liczby akcji i głosów, przysługujących akcjonariuszom Spółki ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji,
 - w dniu 18 kwietnia 2007 r. Zarząd Spółki poinformował, że Rada Nadzorcza w dniu 17 kwietnia 2007 r. ustaliła tekst jednolity Statutu Spółki, uwzględniający zmiany wprowadzone Uchwałą Nr 7/2007 podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 10 kwietnia 2007 r.,
 - w dniu 24 kwietnia 2007 r. Spółka zwrótnie podpisała umowę z kontrahentem niemieckim na usługowe wykonanie produkcji odlewniczej w jego obiektach fabrycznych, położonych na terenie Niemiec na kwotę 272.300,00 EUR, co w przeliczeniu według średniego kursu ustalonego przez NBP stanowi kwotę 1.031.472,00 PLN. Umowa będzie realizowana od dnia podpisania do końca 2007 r.
8. W okresie od stycznia do marca 2007 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Na koniec marca 2007 r. wystąpiły w Spółce zobowiązania warunkowe na kwotę 120.000 PLN, ich wartość nie uległa zmianie w stosunku do zobowiązań wykazanych na koniec roku 2006.