

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

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**  
**do sprawozdania finansowego**

**za 2005 rok**

**Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE**  
**w Starachowicach**

**Starachowice, dnia 23.03.2006 r.**

**ZARZĄD SPÓŁKI AKCYJNEJ ODLEWNIE POLSKIE  
z siedzibą w Starachowicach**

PREZES ZARZĄDU

.....  
Zbigniew Ronduda

WICEPREZES ZARZĄDU

.....  
Leszek Walczyk

WICEPREZES ZARZĄDU

.....  
Ryszard Pisarski

1. Instrumenty finansowe

Działalność Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie w 2005 r. finansowana była głównie przez kredyt bankowy w rachunku bieżącym zaciągnięty w Banku BPH Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie Centrum Korporacyjne w Kielcach. Dodatkowym źródłem finansowania były w okresie od stycznia do marca 2005 r. pożyczki od jednostki dominującej OP INVEST Sp. z o.o. w Starachowicach oraz pożyczka Wiceprezesa Zarządu P. Leszka Walczyka udzielona Oddziałowi Odlewni Polskich w Wiesbaden. Spółka skorzystała też z kredytu w Volkswagen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie na zakup dwu samochodów Passat Limousin. Spółka w miesiącu maju 2005 r. podpisała z Fortis Bankiem S.A. w Warszawie umowę ramową dotyczącą Transakcji Opcji. Na warunkach określonych w umowie Odlewnie Polskie S.A. w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kursowym lub ryzykiem zmiany stóp procentowych mogą dokonywać opcji kupna lub sprzedaży opcji. Ten instrument finansowy nie był wykorzystywany w 2005 r.

2. Zobowiązania warunkowe Spółki to:

- a/ poręczenie kredytu udzielonego przez Bank Przemysłowo-Handlowy PBK S.A. Centrum Korporacyjne w Kielcach Spółce OP INVEST Sp. z o. o. w Starachowicach  
na wartość 129 tys. PLN

W dniu 2 stycznia 2006 r. Spółka OP INVEST dokonała spłaty ostatniej raty kredytu zaciągniętego w Banku BPH PBK w Kielcach, udzielone poręczenie z tym dniem przestało obowiązywać.

- b/ poręczenie pożyczki udzielonej przez Koneckie Stowarzyszenie Wspierania Przedsiębiorczości w Końskich Spółce Instytut Wdrożeń i Technologii IWIT Sp. z o. o. w Starachowicach  
na wartość 120 tys. PLN.

Termin obowiązywania poręczenia 30.11.2007 r.

3. Zobowiązania wobec budżetów miast i gmin z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli na koniec 2005 r. nie wystąpiły i nie figurują w ewidencji pozabilansowej .
4. W 2005 roku nie wystąpiły zjawiska: zaniechania produkcji, cykliczności i sezonowości działalności. Nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Nie wypłacano też w bieżącym roku dywidendy. Uchwałą Nr 6/2005 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zysk netto Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie za rok 2004 w całości został przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.
5. W Odlewnie Polskie S.A. nie wystąpił też w bieżącym roku koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby.
6. Poniesione nakłady inwestycyjne do końca miesiąca grudnia 2005 roku wyniosły 8 376 tys. zł. W kwocie poniesionych nakładów, nakłady na ochronę środowiska naturalnego stanowiły 6 263 tys. zł. Planowane nakłady inwestycyjne w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym szacuje się na wartość 14 300 tys. zł. Z kwoty planowanych nakładów na ochronę środowiska planuje się przeznaczyć 10 000 tys. zł. Przeznaczenie tak wysokiej kwoty na ochronę środowiska ma na celu uzyskanie „Zintegrowanego pozwolenia”, do którego uzyskania zobowiązana jest Spółka na mocy Rozporządzenia Ministra Środowiska z dnia 26.09.2003 r. w sprawie późniejszych terminów do uzyskania pozwolenia zintegrowanego.

7. W okresie od stycznia do grudnia br. nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności. W wyniku restrukturyzacji majątku związanego z przygotowaniem do realizacji planu inwestycyjnego Spółka zbyła w bieżącym roku część nieprzydatnych obiektów wraz z prawem wieczystego użytkowania gruntów oraz zbędnych maszyn i urządzeń za kwotę 1 823 tys. PLN. W miesiącu czerwcu Spółka ODLEWNIE POLSKIE zakupiła 68 % udziałów w Spółce DKN Info Sp. z o. o. z siedzibą w Kielcach za kwotę 130.000 PLN. Spółka DKN Info w oparciu o zawartą z Odlewniami Polskimi umowę z dnia 01.12.2004 r. prowadzi obsługę informatyczną w Odlewnie Polskie S.A. Dane finansowe Spółki DKN Info na dzień 31.12.2005 r. nie zostały objęte konsolidacją na mocy art. 58 ust.1 Ustawy o rachunkowości.
8. W okresie od stycznia do grudnia 2005 r. Spółka dwukrotnie otrzymała informację o zmianie w stanie posiadania akcji przez Wiceprezesa Zarządu Pana Leszka Walczyka. Aktualnie Pan L. Walczyk posiada 462.683 akcje Odlewni Polskich S.A. co stanowi 3,64 % w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Innych informacji o zmianach w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółka w okresie 12 miesięcy 2005 r. nie otrzymała. Wykonując postanowienia Uchwały Nr 2/2004 NWZA Odlewnie Polskie S.A. z dnia 05.08.2004 r. w sprawie przyjęcia zasad programu opcji menadżerskich Spółka zawarła w dniu 28.01.2005 r. umowy opcji z Członkami Zarządu. Zgodnie z zawartymi umowami Spółka złoży do dnia 28 grudnia 2008 r. nieodwołalną ofertę nabycia akcji Spółki zakupionych przez Spółkę w ramach programu opcji menadżerskich :
- Panu Prezesowi Zarządu Zbigniewowi Rondudzie 50.000 akcji,  
Panu Wiceprezesowi Zarządu Leszkowi Walczykowi 50.000 akcji,  
Panu Wiceprezesowi Zarządu Ryszardowi Pisarskiemu 50.000 akcji.
9. Na koniec 2005 r. nie toczyły się przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej postępowania dot. zobowiązań i należności, których wartość przekraczałyby 10 % kapitałów własnych. Na dzień 31.12.2005 r. nie zostały zakończone wszczęte przed sądami postępowania dotyczące należności na wartość 132 tys. PLN.
10. Spółka ODLEWNIE POLSKIE S.A. w 2005 roku nie realizowała wspólnych przedsięwzięć z podmiotami nie wchodzącymi w skład Spółki. Nie zawierała też transakcji nietypowych i nierutynowych z podmiotami powiązanymi.

11. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym w grupach zawodowych przedstawia się następująco:

	31.12.2005 r.	31.12.2004 r.
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	369	348
Pracownicy pośrednio produkcyjni	42	48
Stanowiska nierobotnicze (umysłowi)	94	105
Pozostali	27	28
<b>R A Z E M</b>	<b>532</b>	<b>529</b>

12. Wartość wynagrodzeń wypłaconych Członkom Zarządu w 2005 r. wyniosła 1 170 tys. zł., w tym:

Panu Prezesowi Zarządu Zbigniewowi Rondudzie	450 tys. zł.
Panu Wiceprezesowi Zarządu Leszkowi Walczykowi	360 tys. zł.
Panu Wiceprezesowi Zarządu Ryszardowi Pisarskiemu	360 tys. zł.

Radzie Nadzorczej wypłacono 149 tys. zł., w tym:

Panu Jackowi Jaroszkowi	35 tys. zł.
Pani Józefie Famielec	30 tys. zł.
Panu Romanowi Wronie	30 tys. zł.
Pani Marii Chmielewskiej	30 tys. zł.
Pani Ewie Majkowskiej	24 tys. zł.

13. W Spółce Odlewnie Polskie na koniec miesiąca grudnia 2005 r. wystąpiły należności z tyt. niespłaconych a udzielonych przez Spółkę pożyczek następującym podmiotom:

		Termin spłaty	Oprocentowanie
1. ALMECO INDUSTRY S.A. w upadłości w Skarżysku Kamiennej	827 tys.PLN	30.06.2002r.	śr.arytm. stawki Wibor z dnia 25 poprzedniego m-ca dla depoz.3M oraz marża w wys. 1,5 % w stosunku rocznym
2. Zakład Odlewniczy MISTAL Sp. z o.o. w upadłości w Myszkowie	805 tys.PLN	31.01.2003r.	śr.arytm.stawki Wibor dla depoz. 1M z 5-ciu ostatnich notowań w poprz.m-cu kalendarzowym oraz marża w wys.1,5 % w stosunku rocznym
3. IWIT Sp. z o.o. w Starachowicach	75 tys.PLN	30.04.2006r.	stawka Wibor dla depoz.1M na ostatni dzień roboczy miesiąca kalendarzowego poprzedzającego okres rozliczeniowy oraz marża w wys. 1,20 % w stosunku rocznym
4. PRIMA Sp. z o.o. w Starachowicach	43 tys.PLN	31.07.2007 r.	stawka Wibor dla depoz. 1M na ostatni dzień roboczy miesiąca kalendarzowego poprzedzającego okres rozliczeniowy oraz marża w wys. 1,75 % w stosunku rocznym

Na należności w kwocie 1 632 tys. PLN z tyt. pożyczki udzielonej przez Odlewnie Polskie Almeco Industry S.A. w upadłości w Skarżysku-Kamiennej oraz Spółce z o.o. Mistal w upadłości w Myszkowie, w Odlewniach Polskich został utworzony w pełnej wysokości odpis aktualizujący. Spółka nie udzieliła Członkom Zarządu i Radzie Nadzorczej zaliczek, pożyczek i gwarancji. Nie zawierała też transakcji z członkami rodzin tych organów.

14. W bilansie za 2005 r. nie wystąpiły zdarzenia dot. lat ubiegłych. Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które winny być a nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r.

15. Po dniu sporządzenia bilansu za 2005 rok w Spółce Odlewnie Polskie wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na jej sytuację majątkową i finansową:

- w dniu 30 stycznia 2006 roku Spółka Akcyjna Odlewnie Polskie podpisała z Bankiem BPH Spółką Akcyjną w Krakowie aneks nr 3 do umowy nr 4/CK/2005 o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 25 lutego 2005 r. Aneks dotyczy prolongaty kredytu z 31 stycznia 2006 r. do 31 stycznia 2007 r., obniżenia oprocentowania z „1M WIBOR + 1,0 p. p. marży” na „1M WIBOR + 0,75 p. p. marży” oraz zmiany zabezpieczenia dot. zwiększenia kwoty zapasów z 3.000 tys. PLN do 3.500 tys. PLN i przelewu wierzytelności z trzech do pięciu odbiorców Spółki: FME INDUCTA S.A. Bielsko-Biała, TYCO Waterworks Polska Sp. z o. o. Świętochłowice, AVK Polska Sp. z o. o. Pniewy, PHZ VEGA W Warszawie, KORPO Sp. z o. o. w Jaworze,
- w dniu 30 stycznia 2006 roku Spółka złożyła do Ministerstwa Gospodarki w Warszawie wniosek o dofinansowanie realizacji projektu inwestycyjnego w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego działanie 2.2.1 Wsparcie dla przedsiębiorstw dokonujących nowych inwestycji. Wniosek obejmuje częściowe refinansowanie zadań objętych planem „Wdrożenia Zintegrowanego Systemu Topienia i Obróbki Pozapiecowej Stopów Żeliwa”. Całkowity koszt realizacji projektu objętego wnioskiem wynosi 9.300.000 złotych. Wartość wsparcia, o które aplikuje Spółka wynosi 2.235.000 PLN. Ponadto Spółka w ramach projektu ubiega się o dofinansowanie w kwocie 463.176 PLN na utworzenie nowych miejsc pracy,
- w dniu 01 marca 2006 r. Spółka otrzymała z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie decyzję o pozytywnym zaopiniowaniu i zatwierdzeniu do realizacji wniosku o dofinansowanie projektu inwestycyjnego „Automatyzacja procesu produkcyjnego z zastosowaniem nowoczesnej technologii” w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego działanie 2.4 Wsparcie dla przedsięwzięć w zakresie dostosowania przedsiębiorstw do wymogów ochrony środowiska. Oczekiwana przez Spółkę kwota refinansowania nakładów inwestycyjnych wynosi 7.802.870,53 PLN,
- w dniu 02 marca 2006 r. Deutsche Bank AG z siedzibą we Frankfurcie Niemcy na podstawie art. 69 ust.1 pkt.2 w związku z art. 87 ust. 1 pkt.1 lit. d) i art. 87 ust. 1 pkt. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r. Nr 184 poz. 1539) zawiadomił Spółkę, że posiada pośrednio poprzez następujące podmioty zależne: DWS Polska TFI S.A. Warszawa 609.650 akcji spółki Odlewnie Polskie S.A co stanowi 4,795 % w kapitale zakładowym spółki. Z akcji tych przysługuje 609.650 głosów, co stanowi 4,795 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- w dniu 09 marca 2006 r. Zarząd Spółki poinformował, że Spółka w oparciu o analizę przychodów ze sprzedaży osiągniętych w 2005 r. oraz portfela zamówień produkcji odlewniczej w kraju i umów o dzieło realizowanych na terenie Niemiec, w części przypadającej do realizacji w 2006 r. dokonała korekty prognozowanych przychodów ze sprzedaży na rok 2006. Najbardziej prawdopodobną wartość przychodów ze sprzedaży Zarząd oszacował na poziomie 116.200 tys. PLN. Wzrost skorygowanej wartości prognozowanych przychodów ze sprzedaży do kwoty 116.200 tys. PLN w stosunku do opublikowanej w Prospekcie Emisyjnym w kwocie 92.472 tys. PLN wynosi 25,67 %,
- w dniu 22 marca 2006 r. Zarząd Spółki podał do publicznej wiadomości, że na podstawie art. 395 i 399 par. 1 Kodeksu Spółek Handlowych zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbędzie się w dniu 18 kwietnia 2006 r., o godz. 10,00 w siedzibie Spółki w Starachowicach, Al. Wyzwolenia 70, podając porządek jego obrad.

16. Na majątku Spółki zabezpieczone zostały wyłącznie zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek krótkoterminowych.

tys. zł.					
L.p.	Bank	Przedmiot Zabezpieczenia	Tytuł zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia	
				wg umowy	księgowa

Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego za 2005 rok

1	Bank BPH Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	a) majątek rzeczowy - zastaw rejestrowy na maszynach i urządz. - oznaczonych co do tożsamości o łącznej wartości - hipoteka zwykła na użytkowaniu wieczystym nieruchomości położonej w Starachowicach, przy Al. Wyzwolenia 70, stan. działki o pow. 6 ha 73 a 44 mkw będące w użyt. wieczystym Kredytobiorcy objęte księgą wieczystą KW Nr 23237	2 725	1 279
				1 000	1 000
			b) majątek obrotowy - zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych i produkcji w toku o ogólnej wartości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczen. - przelew wierzytelności z tyt. sprzedaży wyrobów od trzech odbiorców Spółki: FME INDUKTA S.A. Bielsko-Biała, TYCO Waterworks Polska Sp. z o.o. Świętochłowice, AVK Polska Sp. z o.o. Pniewy zgodnie z umową przelewu wierzytelności	3 000	3 000
2	Volkswagen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	Kredyt samochodowy	a) majątek rzeczowy - przewłaszczenie dwu samochodów PASSAT LIMOUSINE Nr podwozia WVVZZZ3CZ6E033846 i Nr rejestrac. TST 18 GT oraz Nr podwozia WVVZZZ3CZ6E033843 i Nr rejestrac. TST 19 GT	222	187
3	Fortis Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	Kredyt na finansowanie zakupu stacji przerobu mas formierskich i automatycznej linii formierskiej	a) majątek rzeczowy - hipoteka kaucyjna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Starachowicach przy Al. Wyzwolenia 70 obejmującej działki o łącznej pow. 6,7195 ha oraz na związanej z tym prawem własności budynków i urządzeń znajdując. się na wym. nieruch., dla której Sąd Rejon. w Starachowicach, Wydz. Ksiąg Wieczyst. prowadzi księgę wieczystą KW nr 23237	4 500	4 500

17.

a) Zobowiązania długoterminowe wg okresów spłaty:

- od 1 roku do 3 lat	59 tys. zł.
- od 3 do 5 lat	0 tys. zł.
- powyżej 5 lat	0 tys. zł.

zobowiązania długoterminowe razem: 59 tys. zł.

b) zobowiązania krótkoterminowe według okresów spłat wynoszą:

- do 1 roku	16 936 tys. zł
- od 1 do 5 lat	-
- powyżej 5 lat	-

---

zobowiązania krótkoterminowe razem:	16 936 tys. zł
-------------------------------------	----------------

18. W 2005 r. nie dokonano zmian przyjętych zasad polityki rachunkowości, które przedstawiono we wprowadzeniu do sprawozdania.

Sporządził:

Marianna Ryś