

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

INFORMACJA DODATKOWA
do skróconego sprawozdania finansowego

za 4 kwartał 2010 roku

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, 01 marca 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 2010 rok.. Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania skróconego sprawozdania finansowego za 4 kwartały 2010 roku nie uległy zmianom w stosunku do ich poprzedniego opisu w sprawozdaniu zarządu stanowiącym element składowy do skróconego półrocznego sprawozdania finansowego za 2010 rok.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrachunkowy od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. i dane porównywalne za okres obrachunkowy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. Dodatkowo w przypadku rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych prezentowane są dane za 4 kwartały 2010 r. i dane porównywalne za analogiczny okres poprzedniego roku obrotowego. W przypadku bilansu prezentowane są dodatkowo dane na koniec poprzedniego kwartału , tj. 30 września roku bieżącego i dane porównywalne na 30 września ubiegłego roku.

Skrócone sprawozdanie finansowe za 4 kw. 2010 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę. Zgodnie z oceną Zarządu kontynuacja działalności gospodarczej nie jest zagrożona z uwagi na zawarty w dniu 4 maja 2010 roku układ z jej wierzycielami oraz zakończenie postępowania układowego w dniu 10 czerwca 2010 r, w oparciu o postanowienie Sądu Rejonowego w Kielcach Wydział V Gospodarczy z dnia 10.06.2010 r.

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

Dane finansowe zawarte w skróconym sprawozdaniu kwartalnym za 4 kwartały 2010 roku i za analogiczny okres 2009 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.

Najważniejszym wydarzeniem dla Spółki w 2010 roku było zakończenie w I półroczu postępowania układowego z wierzycielami Spółki skutkujące:

- umorzeniem zobowiązań w kwocie 52 383 tys. zł (zwiększenie kapitału zapasowego),
- skonwertowaniem zobowiązań w kwocie 24 445 tys. zł na akcje Spółki serii G w ilości 8 148 882 sztuk po 3,00 zł każda, (podwyższenie kapitału zakładowego),
- rozłożeniem spłaty pozostałej kwoty zobowiązań objętych układem w wysokości 30 772 tys. zł w okresie od sierpnia 2010 roku do czerwca 2018 roku,
- zmniejszeniem zobowiązań Spółki o kwotę łączną 76 828 tys. zł z tytułu umorzenia i konwersji wierzytelności układowych opisanych powyżej,
- znaczącym obniżeniem wskaźnika ogólnego zadłużenia oraz wskaźnika zadłużenia krótkoterminowego. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego uległ zwiększeniu , co było efektem rozłożenia spłaty części zobowiązań objętych układem na okres kilku lat,

Zaewidencjonowanie skutków układu miało zasadniczy wpływ na zmianę struktury finansowania Spółki poczynając od końca I półrocza 2010 r. do chwili obecnej.

Kapitał własny osiągnął na dzień 31.12.2010 r. wartość dodatnią, tj. 12 870 tys. zł i stanowił 16,88% całkowitych pasywów, zaś zobowiązania i rezerwy na zobowiązania miały wartość 63 373 tys. zł. i stanowiły 83,12% całkowitej wartości pasywów.

Wartość kapitału własnego obniża wysoka strata z lat ubiegłych, która jest rezultatem wysokiej straty netto (-) 106 113 tys. zł poniesionej przez Spółkę w 2008 r. przede wszystkim na pochodnych instrumentach finansowych oraz niewielkiej straty z roku 2009 r. (-) 1 754 tys. zł.

W 2010 roku Spółka zaczęła odbudowywać swoją pozycję na rynku i odnotowała zwiększenie wykorzystania posiadanych zdolności produkcyjnych, co było spowodowane przede wszystkim poprawą ogólnej koniunktury gospodarczej a w związku z tym wzrostem zamówień od dotychczasowych klientów Spółki, a także wzrostem udziału w sprzedaży zamówień realizowanych przez Spółkę dla nowo pozyskanych klientów, w tym dla producentów pomp próżniowych oraz sektora drogowo-mostowego w Polsce.

W okresie 4 kwartałów 2010 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2009 roku nastąpił wzrost wartości przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o **24,41%**. Uzyskane za 12 m-cy 2010 roku przychody ze sprzedaży wyniosły: 78 725 tys. zł, a za 12 m-cy 2009 roku:

63 279 tys. zł. W warunkach porównywalnych, tj. po wyłączeniu w 2009 r. przychodów uzyskanych przez Oddział w Niemczech zlikwidowany w I kw. 2009 r. **dynamika przychodów ze sprzedaży uzyskanych wyłącznie z działalności Spółki w kraju wynosi 137,61%**.

Produkcja odlewów w tonach za 12 miesięcy 2010 roku wzrosła do analogicznego okresu ubiegłego roku o 45,06 %.

Udział przychodów ze sprzedaży w walutach obcych i wyrażonych w złotych, ale ustalanych na bazie cen walutowych (głównie w EUR) w przychodach ze sprzedaży ogółem za 12 m-cy 2010 r. wyniósł łącznie 80,74%.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów za 12 m-cy 2010 roku wyniosły 68 683 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o **21,24%**.

W okresie 12 miesięcy 2010 r. przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów rosły w szybszym tempie niż odpowiadające im koszty, co należy uznać za pozytywny i pożądany trend.

Koszty sprzedaży za 4 kwartały 2010 r. zwiększyły się w stosunku do 4 kwartałów 2009 r.

o 41,41 %, głównie w związku ze wzrostem przychodów ze sprzedaży, natomiast koszty ogólnego zarządu wzrosły w tym okresie o 11,30%.

Za 4 kwartały 2010 r. Spółka uzyskała zysk z działalności operacyjnej w kwocie 2 207 tys. zł, zysk brutto w kwocie 1 428 tys. zł oraz zysk netto w kwocie 1 356 tys. zł.

Główne pozycje pozostałych przychodów operacyjnych to rozwiązanie rezerwy utworzonej na należności oraz dotacje rozliczne w czasie, zaś pozostałych kosztów operacyjnych – koszty należności umorzonych w związku z zakończeniem postępowania upadłościowego spółki Zakład Odlewniczy Mistal S.A. oraz utworzone rezerwy na należności.

Głównym elementem przychodów finansowych było rozwiązanie rezerwy na odsetki od należności i zobowiązań, rozwiązanie rezerwy na należności z tyt. pożyczki udzielonej spółce Zakład Odlewniczy Mistal S.A. oraz otrzymane odsetki od środków pieniężnych na rachunku bankowym, zaś kosztów finansowych – umorzenie pożyczki wraz z odsetkami udzielonej spółce Zakład Odlewniczy Mistal S.A. w związku z zakończeniem jej postępowania upadłościowego oraz zapłacone odsetki od kredytów bankowych.

Wskaźnik EBITDA wyniósł 6 850 tys. zł i był wyższy od EBITDA za 12 m-cy 2009 r. o 72,46%. Nadwyżka finansowa za 12 m-cy 2010 r. wyniosła 5 999 tys. zł i była wyższa w stosunku do osiągniętej za 12 m-cy ubiegłego roku o 126,46%.

W okresie 12 m-cy 2010 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= 4,0044 PLN i był niższy o 7,75 % w porównaniu do kursu wyliczonego tą samą metodą za 12 m-cy 2009 r. wynoszącym 1EUR = 4,3406 PLN.

Aprecjacja złotego miała ujemny wpływ na przychody ze sprzedaży uzyskane za 12 m-cy 2010r., które pomimo tego były wyższe niż za 12 m-cy 2009 r. oraz na rentowność działalności operacyjnej, która również pomimo tego wykazała wzrost o 3,48 punktów procentowych.

W bieżącym okresie sprawozdawczym, z uwagi na straty podatkowe z roku 2008 i 2009, nie wystąpił bieżący podatek dochodowy od osób prawnych, a saldo podatku odroczonego wykazało rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 72 tys. zł. Miało to niewielki ujemny wpływ na wielkość uzyskanego za 4 kwartały 2010 r. wyniku netto i nadwyżki finansowej.

W okresie 12 miesięcy 2010 r. i analogicznym okresie 2009 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

| Lp. | Wskaźniki rentowności | 12 m-cy 2010 r. | 12 m-cy 2009 r. |
|-----|--|-----------------|-----------------|
| 1. | Marża brutto ze sprzedaży | 12,76% | 10,47% |
| 2. | Rentowność działalności operacyjnej (EBIT) | 2,80% | - 0,68% |
| 3. | Rentowność brutto | 1,81% | - 2,64% |
| 4. | Rentowność netto | 1,72% | -2,77% |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| 1. EBIT DA <i>(wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)</i> | 6 850 tys. zł | 3 972 tys. zł |
| 2. Nadwyżka finansowa <i>(wynik netto + amortyzacja)</i> | 5 999 tys. zł | 2 649 tys. zł |

Spółka osiągnęła za 4 kwartały 2010 r. dynamikę marży brutto ze sprzedaży na poziomie 121,80 % w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Rentowność działalności operacyjnej, rentowność brutto i rentowność netto przyjęła dodatnie wartości i uległa zwiększeniu w stosunku do poziomu uzyskanego za 12 miesięcy 2009 roku odpowiednio o: 3,48, 4,45 i 4,49 punktów procentowych,

Prowadzona przez Spółkę postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu mające na celu restrukturyzację zadłużenia zostało zakończone dzięki głosowaniu w dniu 4 maja 2010 r. wszystkich wierzycieli za zawarciem układu. Układ został zatwierdzony przez Sąd w dniu 18 maja 2010 r., a uprawomocnienie postanowienia nastąpiło w dniu 26 maja 2010 r. Postanowieniem Sądu z dnia 10 czerwca 2010 r. postępowanie układowe zostało zakończone.

Pomimo kontynuowanego w I półroczu 2010 r. postępowania układowego Spółka realizowała zgodnie z planem swoje zamierzenia inwestycyjne związane z inwestycjami odtworzeniowymi i rozwojowymi. Nakłady inwestycyjne za 12 miesięcy 2010 roku wyniosły : **5 468 tys. zł**,

W 2010 roku Spółka terminowo regulowała zobowiązania układowe, a ich wielkość spłaty w tym okresie wyniosła łącznie 3 355 tys. zł.

Spółka również terminowo regulowała w 2010 roku zobowiązania wobec dostawców związane z bieżącą działalnością operacyjną, zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz zobowiązania publiczno – prawne.

Wybrane wskaźniki ekonomiczno- finansowe za 12 m-cy 2010 r. i 12 m-cy 2009 r. przyjęły wartości jak niżej:

| Lp. | wyszczególnienie | 12 m-cy 2010 r. | 12 m-cy 2009 r. |
|-----|--|--------------------|--------------------|
| 1 | poziom zadłużenia w % [zobowiązania i rez. na zobowiązania ogółem/ aktywa ogółem] | 83,12 | 180,96 |
| 2 | płynność bieżąca [majątek obrotowy/ zobowiązania krótkoterminowe] | 1,39 | 0,31 |
| 3 | płynność szybka [(majątek obrotowy- zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe] | 0,78 | 0,21 |
| 4 | cykl zapasów w dniach [średni stan zapasów *360 dni/przychody netto ze sprzedaży] | 64 | 81 |
| 5 | cykl należności handlowych w dniach [średni stan należności handl. *360 dni/przychody netto ze sprzedaży] | 40 | 63 |
| 6 | cykl zobowiązań handlowych w dniach [średni stan zobowiązań z tyt.dostaw*360 dni/przychody netto ze sprzedaży] | 44 | 49 |

Zawarty układ z wierzycielami Spółki korzystnie wpłynął na wizerunek Spółki , a co za tym idzie na kontakty z dotychczasowymi klientami i stwarza możliwości pozyskania zamówień od nowych klientów, co będzie miało pozytywny wpływ na działalność gospodarczą Spółki w przyszłości.

Od grudnia 2008 roku Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym i nie jest stroną kontraktu na pochodne instrumenty finansowe.

4. Istotne zmiany wielkości szacunkowych rezerw i odpisów aktualizujących

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.20010 r. do 31.12.2010 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o kwotę 64 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.20010 r. do 31.12.2010 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o 8 tys. zł.

Inne, istotne rezerwy i odpisy aktualizujące wartość składników majątku

W Spółce , w okresie 12 miesięcy 2010 r. utworzono i rozwiązano lub wykorzystano następujące istotne rezerwy i odpisy aktualizujące:

[w tys. zł]

| Wyszczególnienie | stan na 31.12.2009r. | zwiększenia | zmniejszenia | stan na 31.12.2010r. |
|--|-------------------------|-------------|--------------|-------------------------|
| Odpis aktualizujący zapasy materiałów , towarów , wyrobów gotowych | 218 | - | 40 | 178 |
| Ostrożna wycena i odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych | 873 | 219 | 873 | 219 |
| Odpis aktualizujący udziały w podmiocie zależnym | - | 120 | - | 120 |
| Odpis aktualizujący należności i pożyczki | 4 685 | 359 | 2 607 | 2 437 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 222 | 12 | - | 234 |
| Rezerwa na koszty braków jakościowych | 160 | 538 | 514 | 184 |
| Rezerwa na odsetki od zobowiązań | 402 | - | 402 | - |
| Rezerwa na wynagrodzenia pracownicze | - | 152 | - | 152 |
| Rezerwa na urlopy | 99 | 188 | - | 287 |
| Rezerwa na podatki z tytułu prowadzonej działalności przez Oddział w Niemczech | 193 | - | 173 | 20 |

5. Najważniejsze zdarzenia w okresie 12 miesięcy 2010 r.

W okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. w Spółce Odlewnie Polskie S.A. wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na jej sytuację majątkową i finansową:

- 1) w dniu 18.01.2010 r. Spółka zawarła przed Sądem Okręgowym w Kielcach ugodę z Bankiem Millennium S.A. , na mocy której uznała w całości powództwo Banku Millennium S.A. w kwocie głównej 6.634 tys. zł wraz z odsetkami w kwocie 43 tys. zł. Wierzytelność ta została umieszczona na liście wierzytelności w postępowaniu upadłościowym z możliwością zawarcia układu. Bank Millennium S.A. w ramach podpisanego porozumienia zobowiązał się do wykonania następujących postanowień:
 - przedłużenia okresu kredytowania (umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 8.000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki) do dnia 01.12.2010 roku , na dotychczasowych warunkach
 - 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,
 - 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 tys. zł. Zaś w latach 2015-2018 w

wysokości o 2.000 tys. zł mniejszej w każdym roku, przy utrzymaniu dotychczasowych zabezpieczeń.

- 2) w dniu 27.01.2010 r. Spółka zawarła z Bankiem Millennium aneks nr 4 do umowy z dnia 03.12.2007 r. o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 8.000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki, na mocy którego okres kredytowania został przedłużony do dnia 01.12.2010 r. z zachowaniem dotychczasowych warunków oprocentowania i zabezpieczeń. Bank pobrał prowizję za sporządzenie aneksu w wysokości 1,65% wartości umowy.
- 3) w dniu 01.04.2010 r. Spółka zawarła ze swoim większościowym akcjonariuszem (OP Invest Sp. z o.o.) oraz ze swoimi głównymi wierzycielami ,tj. 5-cioma Bankami porozumienie zatytułowane „Warunki restrukturyzacji zobowiązań spółki Odlewnie Polskie S.A. Mocą porozumienia strony uzgodniły , że Banki będą głosować za przyjęciem układu na zgromadzeniu wierzycieli w postępowaniu upadłościowym Spółki pod warunkiem uprzedniego podjęcia w dniu 2 kwietnia 2010 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwał przyjmujących nowe brzmienie Statutu i dokonanie zmian w organach Spółki na warunkach zaakceptowanych przez Banki. Zmiany dotyczą powołania nowej Rady Nadzorczej oraz odnowienia składu Zarządu Spółki poprzez ponowne powołanie dotychczasowych Członków Zarządu.
- 4) w dniu 04.05.2010 r. wierzyciele Spółki na Zgromadzeniu Wierzycieli przyjęli układ na warunkach zaproponowanych przez Spółkę. Zgodnie z zawartym układem wierzyciele będą zaspokojeni w następujący sposób:

Wierzyciele Zabezpieczeni , których wierzytelności są zabezpieczone rzeczowo będą spłaceni w całości w terminach ustalonych stosunkiem zobowiązaniowym;

- wierzytelności Akcjonariuszy będą spłacone w wysokości 90% należności głównej wraz z odsetkami naliczonymi do dnia ogłoszenia upadłości w 12 równych ratach miesięcznych , pierwsza rata po upływie 3 miesięcy od uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Pozostała część należności głównej oraz odsetek , w tym naliczonych po dniu ogłoszenia upadłości zostanie umorzona;
- Wierzyciele Drobni , których wierzytelności nie przekraczają 50 tys. zł otrzymają spłatę całej kwoty wierzytelności (obejmującej należność główną, odsetki do dnia ogłoszenia upadłości i inne należności uboczne) w 6 równych miesięcznych ratach , pierwsza po upływie 3 miesięcy od uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Odsetki naliczone po dniu ogłoszenia upadłości zostaną umorzone;
- Wierzyciele Zwykli, których wierzytelności przekraczają 50 tys. zł a nie przekraczają 2 mln. zł otrzymają spłatę 90% wierzytelności (obejmującej należność główną, odsetki do dnia ogłoszenia upadłości i inne należności uboczne) w 12 równych miesięcznych ratach, pierwsza rata po upływie 3 miesięcy od uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Pozostała część , tj. 10% wierzytelności (obejmującej należność główną, odsetki do dnia ogłoszenia upadłości i inne należności uboczne) zostanie umorzona. Całość odsetek za okres po dniu ogłoszenia upadłości zostanie umorzona;
- Banki posiadające niezabezpieczone rzeczowo wierzytelności przekraczające 2 mln. zł otrzymają spłatę 25% kwoty wierzytelności obejmującej należność główną , przy czym 1% wierzytelności każdego z Banków zostanie spłacona jednorazowo po upływie 3 miesięcy od uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu, 24% wierzytelności zostanie spłacona w 28 równych kwartalnych ratach , pierwsza płatna po upływie kwartału , w którym nastąpi upływ 12 miesięcy od dnia, od uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. 24% wierzytelności obejmującej należność główną ulega konwersji na akcje Spółki. Nowe akcje przypadną Bankom proporcjonalnie do wysokości posiadanych i podlegających konwersji wierzytelności po cenie emisyjnej 3 złote za akcję. 51% wierzytelności głównych oraz wszystkie odsetki przypadające w okresie przed ogłoszeniem upadłości jak i za okres po ogłoszeniu upadłości oraz wszystkie należności uboczne zostaną umorzone.

Porozumienie zawarte z Bankami w dniu 01 kwietnia 2010 roku zawiera również postanowienia dotyczące zobowiązania stron do powstrzymania się od rozporządzania akcjami Spółki bez zgody stron przez okres 18 miesięcy („Lok up”) od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu upadłościowego o zatwierdzeniu układu.

Dodatkowo nie dłużej niż przez okres kolejnych 30 miesięcy po upływie pierwszego okresu Lock up , OP Invest jako główny akcjonariusz Spółki będzie zobowiązane do niedokonywania zbycia posiadanych akcji Spółki tak długo jak długo Banki (lub którykolwiek z nich) posiadać będą w kapitale Spółki akcje objęte w wyniku konwersji wierzytelności na akcje w toku układu stanowiące do chwili upublicznienia tych akcji łącznie co najmniej 10% kapitału , a od chwili upublicznienia akcji stanowiące łącznie co najmniej 15% tego kapitału. Strony dodatkowo określiły zasady zbywania akcji Spółki na rzecz zindywidualizowanych nabywców po upływie pierwszego okresu Lock up m. inn. na podstawie Tag Along (opcja ta przewiduje, że potencjalny nabywca zaoferuje nabycie akcji również od pozostałych stron).

- 5) W dniu 18.05.2010 r. Sąd Rejonowy w Kielcach Wydział V Gospodarczy Sekcja ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał na rozprawie postanowienie o zatwierdzeniu układu przyjętego na Zgromadzeniu Wierzycieli w dniu 4 maja 2010 r. , a jego uprawomocnienie nastąpiło w dniu 26 maja 2010 r. W wyniku uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu Banki będące wierzycielami Spółki objęły w ramach konwersji przysługujących im wierzytelności na akcje Spółki w trybie art. 294 ust. 3 Prawa upadłościowego i naprawczego z dnia 28 lutego 2003 r. 8.148.882 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 3 złote każda, dających łącznie prawo do 8.148.882 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi około 39,43% kapitału zakładowego Spółki po konwersji, w wyniku czego kapitał zakładowy Spółki uległ podwyższeniu o 24.446.646 złotych i wynosi 61.992.363 złote i dzieli się na 20.664.121 akcji. Po zawarciu układu łączna ilość akcji posiadanych przez jednostkę dominującą OP Invest Spółka z o.o. sprawująca kontrolę nad Odlewnie Polskie SA oraz Banki wynosi 13.574.128 akcji, co stanowi 65,69% akcji w kapitale zakładowym Spółki Odlewnie Polskie S.A. i daje tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
- 6) W dniu 10.06.2010 roku Sąd Rejonowy w Kielcach Wydział V Gospodarczy Sekcja ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o stwierdzeniu zakończenia postępowania upadłościowego Odlewni Polskich S.A. z siedzibą w Starachowicach.
- 7) W dniu 18.06.2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie:
 - zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku,
 - udzielenia Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków,
 - udzielenia Członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków,
 - pokrycia straty za rok obrotowy od dnia 01.01.2009 roku do dnia 31.12.2009 roku w wysokości 1.754.024,16 zł. zyskami z lat przyszłych,
 - pokrycia części straty z 2008 roku w kwocie 898.558,99 złotych z kapitału zapasowego Spółki , powstałego z niewykorzystanego kapitału rezerwowego na wykup akcji własnych
- 8) W dniu 12.07.2010 r. w miejsce rozwiązanej umowy z Trigon Dom Maklerski , Spółka zawarła z NOBLE Securities S.A. z siedzibą w Krakowie umowę o pełnienie funkcji sponsora emisji dla wszystkich akcji Spółki rejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A, a także o wykonywanie czynności Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dla akcji Spółki.
- 9) W dniu 11.08.2010 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 10.331 tys. zł
- 10) W dniu 25.08.2010 r. Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez zarejestrowanie nowej emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G w liczbie 8.148.882 akcje. Kapitał zakładowy Spółki uległ podwyższeniu o 24.446.646 złotych i wynosi 61.992.363 złotych, i dzieli się na 20.664.121 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 3,00 złote każda. Z wszystkich wyemitowanych akcji przysługuje akcjonariuszom 20.664.121 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w związku z uprawomocnieniem się z dniem 26 maja 2010 roku postanowienia Sądu Rejonowego w Kielcach Wydział V Gospodarczy Sekcja ds. Upadłościowych i

Naprawczych o zatwierdzeniu układu Spółki z jej wierzycielami zawartego w dniu 4 maja 2010 roku.

- 11) W dniu 31.08.2010 roku Spółka podpisała umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie o dofinansowanie projektu "Stworzenie w Spółce Odlewnie Polskie S.A. Ośrodka Badawczo-Rozwojowego Komponentów Odlewniczych "OBRKO" realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Rozwój Polski Wschodniej 2007-2013, Oś priorytetowa I, Działanie 1.3 Wspieranie innowacji, w wysokości 6.200 tys. zł. Planowane nakłady inwestycyjne netto na realizację tego projektu wynoszą 12.400 tys. zł, a poziom dofinansowania ze środków pomocowych wynosi 50% planowanych wydatków kwalifikowanych. Zabezpieczeniem należytego wykonania zobowiązań Spółki wynikających z Umowy jest weksel in blanco, który Polska Agencja Rozwoju Regionalnego 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 ewentualnego zwrotu dotacji.
- 12) W dniu 25.10.2010 r. Spółka podpisała umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie reprezentowaną przez Staropolską Izbę Przemysłowo-Handlową z siedzibą w Kielcach o dofinansowanie projektu "Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii wytapiania i obróbki pozapiecowej wysokojakościowego żeliwa sferoidalnego" realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, Działanie 1.4 i 4.1. Całkowita kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem wynosi 2 000 tys. zł., a poziom dofinansowania ze środków pomocowych wynosi 925 tys. zł. Spółka zobowiązała się zakończyć realizację zakresu rzeczowego i finansowego projektu w okresie do 31 sierpnia 2012 roku. Zabezpieczeniem należytego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy jest weksel in blanco, 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 ewentualnego zwrotu dotacji. Umowa niniejsza jest typowa dla Beneficjentów ubiegających się o dotację ze środków pomocowych.
- 13) W dniu 10.11.2010 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Spółki związany z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 8 148 882 sztuk Akcji Serii G, które zostały objęte przez Banki w ramach Układu w trybie subskrypcji prywatnej. Prospekt emisyjny został opublikowany w formie elektronicznej na stronach internetowych Spółki www.odlewniepolskie.pl i firmy inwestycyjnej NOBLE Securities SA www.noblesecurities.pl w dniu 22.11.2010 r..
- 14) W dniu 1.12.2010 r. Spółka podpisała z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie Aneks nr 5 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 3 grudnia 2007 roku w wysokości 8.000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Okres kredytowania Spółki przez Bank Millennium S.A. został przedłużony do dnia 1 grudnia 2011 roku z zachowaniem dotychczasowych warunków oprocentowania i zabezpieczeń. Spółka złożyła nowe oświadczenie o poddaniu się egzekucji świadczeń pieniężnych do kwoty 12.000 tys. zł z terminem wystąpienia przez Bank o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 1 grudnia 2014 roku i nowe oświadczenie jako zastawcy o poddaniu się egzekucji wydania przedmiotu zastawu na rzecz Banku z terminem wystąpienia przez Bank o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 1 grudnia 2014 roku. Ponadto Spółka podpisała umowę przelewu wierzytelności z umowy ubezpieczenia rzeczy ruchomych zawartej przez Spółkę z Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. ważnej do dnia 6 sierpnia 2011 roku, stanowiących zabezpieczenie wierzytelności Banku z tytułu zawartej umowy kredytowej.
- 15) W dniu 1.12.2010 r. poprzez zrealizowanie kolejnego zamówienia na dostawę odlewów żeliwnych dla firmy EDWARDS Ltd. z siedzibą w Crawley Wielka Brytania, Spółka osiągnęła wartość przychodów ze sprzedaży do tej firmy w łącznej wysokości 7.729 tys. zł.

6. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze

W okresie 12 miesięcy 2010 r. zdarzeniem o nietypowym charakterze było zaksięgowanie skutków zawartego układu w bilansie Spółki powodujące zwiększenie kapitału zakładowego o 24.445 tys. zł, zwiększenie kapitału zapasowego o kwotę 52 383 tys. zł oraz zmniejszenie zobowiązań z powyższych tytułów o kwotę 76 828 tys. zł.

W okresie 12 m-cy 2010 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik finansowy Spółki.

7. **Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności**

Nie wystąpiły zjawiska cykliczności i sezonowości działalności.

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

W okresie 12 miesięcy 2010 r. na mocy uprawomocnionego w dniu 26 maja br. postanowienia Sądu o zawarciu układu z wierzycielami Spółki, część wierzytelności 5-ciu Banków zgłoszonych na listę wierzytelności została skonwertowana na akcje Spółki. Nowo objęte akcje Spółki w liczbie 8 148 882 sztuk, to akcje serii G, o wartości nominalnej 3,00 zł każda i łącznej wartości 24 446 646 zł. Akcjonariuszami posiadającymi akcje serii G są:

| Nazwa Banku | Liczba akcji serii G | Cena nominalna w zł | Wartość w cenie nominalnej w zł | Udział % w podwyższonym kapitale | Udział % w liczbie głosów na WZA |
|-------------------------|----------------------|---------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 1.Bank Handlowy SA | 3 495 248 | 3,00 | 10 485 744 | 16,91% | 16,91% |
| 2.Fortis Bank Polska SA | 1 952 896 | 3,00 | 5 858 688 | 9,45% | 9,45% |
| 3.BGŻ SA | 1 303 586 | 3,00 | 3 910 758 | 6,31% | 6,31% |
| 4.ING Bank Śląski S.A. | 866 440 | 3,00 | 2 599 320 | 4,19% | 4,19% |
| 5.Millennium Bank S.A. | 530 712 | 3,00 | 1 592 136 | 2,57% | 2,57% |
| Razem: | 8 148 882 | 3,00 | 24 446 646 | 39,43% | 39,43% |

9. **Informacje dotyczące dywidendy**

W okresie 12 miesięcy 2010 r. Spółka nie zadeklarowała , ani też nie wypłaciła dywidendy.

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

- 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,
- w dniu 18.02.2011 r Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 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.

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 31.12.2010 r. sytuacja w tym zakresie , przy tym samym założeniu , nie uległa zmianie.

W związku z podpisanymi w bieżącym okresie sprawozdawczym kolejnymi umowami o dotację ze środków krajowych i unijnych, które są zabezpieczone weksłami in blanco, wartość zabezpieczeń wekslowych uległa zwiększeniu , a ich wielkość 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. |
| RAZEM | | | | 15 690 |

12. Wybrane dane finansowe

| WYBRANE DANE FINANSOWE | 12 m-cy 2010 r. | | 12 m-cy 2009 r. | |
|---|-----------------|----------|-----------------|----------|
| | tys. zł | tys. EUR | tys. zł | tys. EUR |
| I. Przychody netto ze sprzed. produktów, towarów i materiałów | 78 725 | 19 660 | 63 279 | 14 576 |
| II. Zysk/strata na dział. operacyjnej | 2 207 | 551 | - 431 | - 99 |
| III. Zysk/strata brutto | 1 428 | 357 | - 1 671 | - 385 |
| IV. Zysk/strata netto | 1 356 | 339 | - 1 754 | - 404 |
| V. Aktywa (stan na koniec okresu) | 76 243 | 19 252 | 80 676 | 19 638 |
| VI. Kapitał własny (stan na k. okresu) | 12 870 | 3 250 | - 65 315 | - 15 899 |
| VII. Kapitał zakładowy (stan na k. okresu) | 61 992 | 15 653 | 37 546 | 9 139 |
| VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na k. okresu) | 63 373 | 16 002 | 145 991 | 35 536 |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 4 340 | 1 084 | 13 973 | 3 219 |
| X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | - 4 967 | - 1 240 | - 2 535 | - 584 |
| XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | - 4 331 | - 1 082 | - 6 320 | - 1 456 |
| XII. Przepływy pieniężne netto | - 4 958 | - 1 238 | 5 118 | - 1 179 |
| XIII. Zanualizowany zysk / strata na jedną akcję (zysk zanualizowany/średnioważona liczba akcji) w zł/ EUR | 0,08 | 0,02 | - 0,13 | - 0,03 |
| XIV. Wartość księgowa na jedną akcję w zł/EUR (kapitał własny/ liczba akcji) | 0,62 | 0,16 | - 5,15 | - 1,25 |

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 12 miesięcy 2010 i 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 = **4,0044 PLN dla 2010 r.**
1 EUR = 4,3406 PLN dla 2009 r.
- dla pozycji bilansowych na dzień bilansowy przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy dla danego roku, tj.:
1 EUR = **3,9603 PLN dla 2010 r.**
1 EUR = 4,1082 PLN dla 2009 r.

Najwyższy średni kurs dla EUR w okresie od stycznia do grudnia 2010 r. ustalony przez NBP to kurs na dzień 7 maja 2010 r. wynoszący 1 EUR = 4,1770 PLN, natomiast w analogicznym okresie 2009 r. - kurs na dzień 18 lutego 2009 r. wynoszący 1 EUR = 4,8999 PLN.

Najniższy średni kurs EUR w okresie od stycznia do grudnia 2010 r. ustalony przez NBP to kurs na dzień 7 kwietnia 2010 r. wynoszący 1 EUR = 3,8378 PLN a w analogicznym okresie 2009 r. – kurs na dzień 7 stycznia 2009 r. wynoszący 1 EUR = 3,9170 PLN.

Zysk na jedną akcję zwykłą wyliczono dzieląc wynik netto zannualizowany w kwocie **1 355** tys. zł (tj. za okres 01.10.2009- 31.12.2010) przez średnią ważoną liczbę akcji, która za 12 m-cy 2010 r. wyniosła **17 895 734 sztuk** oraz **12 677 424 sztuk** w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Średnioważona 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 12 m-cy 2010 roku wzrosła liczba akcji w kapitale podstawowym Spółki o 8 148 882 sztuki po 3,00 zł każda w wyniku konwersji części wierzytelności przysługujących Bankom na akcje Spółki.

Wartość księgową na jedną akcję na dzień 31.12.2010 r wyliczono dzieląc wartość kapitału własnego występującego na dzień 31.12.2010 r wynoszącego **12 870 168,85 zł** przez liczbę akcji zwykłych występujących na dzień 31.12.2010 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 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 2010 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 2010 z uwagi na utrzymującą się 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.

Na dzień 31.12.2010 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.

Akcyjnariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie według stanu na 31.12.2010 r. byli:

| Lp. | Akcyjnariusz | Liczba akcji / głosów na WZA [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.

Przed rejestracją emisji akcji serii G Otwarty Fundusz Emerytalny Polsat posiadał 885 734 sztuk akcji Spółki Odlewnie Polskie, stanowiących 6,84% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po rejestracji w sierpniu 2010 r. podwyższenia kapitału zakładowego, Spółka nie otrzymała od OFE Polsat informacji o przekroczeniu 5% lub 10% ogólnej liczby głosów, ani o aktualnym stanie posiadania akcji. Natomiast Pan Mariusz Bruliński, który przed rejestracją podwyższenia kapitału posiadał na koniec 2009 r. 640 000 sztuk akcji, stanowiących 5,11% w kapitale Spółki (przed jego podwyższeniem) poinformował, że na dzień 27.09.2010 r. posiada 238 000 sztuk akcji Spółki Odlewnie Polskie, stanowiących 1,15% w podwyższonym kapitale zakładowym.

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 grudnia 2010 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 2,38 % w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

W dniu 2 kwietnia 2010 r. do składu Rady Nadzorczej Spółki został powołany Pan Kazimierz Kwiecień, któremu powierzono funkcję Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej Spółki. Pan Kazimierz Kwiecień posiada 100 sztuk akcji Odlewni Polskich S.A., co stanowi 0,0005 % w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

18. Postępowania toczące się przed sądem.

Na dzień 31.12.2010 r. nie zostały zakończone wszczęte przed sądami postępowania dotyczące zobowiązań:

- sprawa z powództwa Andrzeja Rakoca o zapłatę kwoty 24 tys. EUR (równowartość w PLN wynosi 96 tys. zł), Marka Rożnowskiego o zapłatę kwoty 23 tys. EUR (równowartość w PLN wynosi 92 tys. zł) oraz Wojciecha Żółnowskiego o zapłatę 31 tys. EUR (równowartość w PLN wynosi 123 tys. zł) z tytułu zapłaty za pracę w godzinach nadliczbowych (Syg. akt V P 31/06).

W dniu 16 lutego 2010 roku Sąd Okręgowy w Kielcach V Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych wydał wyrok i zasądził na rzecz Andrzeja Rakocy kwotę 7 tys. EUR (równowartość w PLN wynosi 28 tys. zł), Marka Rożnowskiego kwotę 7 tys. EUR (równowartość w PLN wynosi 28 tys. zł) oraz na rzecz Wojciecha Żółnowskiego kwotę 10 tys. EUR (równowartość w PLN wynosi 40 tys. zł) wraz z ustawowymi odsetkami liczonymi od dnia 22 listopada 2006 roku do dnia zapłaty.

W związku ze złożonymi przez strony apelacjami postępowanie toczyło się przed Sądem Apelacyjnym i Ubezpieczeń Społecznych w Krakowie. W dniu 16.02.2011 r. Sąd Apelacyjny Sąd Pracy i Ubezpieczeń Społecznych w Krakowie Wydział III zmienił zaskarżony wyrok w ten sposób, że obniżył zasądzone kwoty odpowiednio: dla Pana Andrzeja Rakocy z 7 tys. EUR do 5 tys. EUR, dla Pana Marka Rożnowskiego z 7 tys. EUR do 5 tys. EUR, a dla Pana Wojciecha Żółnowskiego z 10 tys. EUR do 7 tys. EUR. Wyrok jest prawomocny, ale może być zaskarżony w trybie skargi kasacyjnej.

Przed organami rządowymi, sądowymi i arbitrażowymi nie toczą się żadne inne istotne postępowania.

19. Istotne i nietypowe transakcje z podmiotami powiązanymi.

Spółka w okresie 12 miesięcy 2010 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.

Istotne dla oceny 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 osiągnięte przez Spółkę w perspektywie kolejnych miesięcy wyniki ekonomiczno-finansowe będą miały wpływ:

- tempo wzrostu gospodarczego w kraju i zagranicą,
- kształtowanie się kursów walut obcych wobec PLN (z uwagi na wysoki udział sprzedaży realizowanej w walutach obcych i ustalanych na bazie cen walutowych) dalsza aprecjacja złotego będzie wpływać negatywnie na wielkość sprzedaży w PLN i efektywność prowadzonej działalności gospodarczej. Negatywne oddziaływanie aprecjacji złotego na wyniki spółki jest częściowo ograniczone poprzez naturalne zabezpieczenie jakim jest dokonywanie zakupów podstawowych materiałów i komponentów służących do produkcji odlewniczej w walucie EUR,
- utrzymanie się trendu wzrostowego cen surowców i materiałów używanych do produkcji odlewniczej, głównie surowców odlewniczych 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

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Ryszard Pisarski

Leszek Walczyk

Zbigniew Ronduda