

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

INFORMACJA DODATKOWA

Do skróconego sprawozdania finansowego

za I półrocze 2011 rok

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, 25 lipiec 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 półrocznego 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. (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r., Nr 152, poz. 1223 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 półrocze 2011 roku. Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku nie uległy zmianom w stosunku do ich poprzedniego opisu w sprawozdaniu za 2010 rok.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrachunkowy od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r. i dane porównawcze za okres obrachunkowy od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r., a także dodatkowo dla pozycji bilansowych dane porównawcze na 31.12.2010 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

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

Dane finansowe zawarte w skróconym sprawozdaniu półrocznym za 2011 rok i analogicznym okresie 2010 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.

W I półroczu 2011 roku Spółka kontynuowała odbudowę swojej pozycji na rynku i w stosunku do 2010 r. odnotowała dalszy wzrost wykorzystania posiadanych zdolności produkcyjnych, co było związane głównie z poprawą ogólnej koniunktury gospodarczej i efektywną działalnością marketingową prowadzoną w zakresie pozyskiwania nowych klientów i zamówień.

W okresie 6 miesięcy 2011 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2010 roku nastąpił dynamiczny wzrost wartości przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, tj. o **46,27%**. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów za 6 miesięcy 2011 roku wzrosły w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o **44,30%**. W okresie 6 miesięcy 2011 r. przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów rosły w szybszym tempie niż odpowiadające im koszty, co wiązać należy z lepszym wykorzystaniem potencjału produkcyjnego i zasobów firmy.

Produkcja odlewów w tonach za 6 miesięcy 2011 roku wzrosła do analogicznego okresu ubiegłego roku o **42,3%**.

Udział przychodów ze sprzedaży w walutach obcych i zrównanych z nimi przychodów w PLN ustalonych na bazie cen walutowych (głównie w EUR) w przychodach ze sprzedaży ogółem za 6 miesięcy 2011 r. wyniósł łącznie **81,03%**.

Koszty sprzedaży za I półrocze 2011 r. zwiększyły się w stosunku do analogicznego okresu 2010 r. i wykazały dynamikę 154,29 %, co było związane głównie ze wzrostem przychodów ze sprzedaży. Dynamika koszty ogólnego zarządu wyniosła w tym okresie 117,25%.

Za I półrocze 2011 r. Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie 2 941 tys. zł, zysk brutto w kwocie 2 450 tys. zł oraz zysk netto w kwocie 2 418 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne za I półrocze 2011 r. wyniosły **1 254 tys. zł**, a w ich ramach do głównych pozycji zaliczyć należy:

- dofinansowanie ze środków pomocowych z lat ubiegłych do projektów inwestycyjnych i badawczych rozliczane proporcjonalnie do amortyzacji dotowanych śr.trw. 386 tys. zł
- rozwiązanie rezerw na należności 282 tys. zł
- refundacja wynagrodzeń pracowniczych z PFRON 149 tys. zł
- przedawnione zobowiązania 127 tys. zł
- zysk ze sprzedaży środków trwałych 114 tys. zł
- otrzymane odszkodowania 96 tys. zł
- rozwiązanie odpisów aktualizujących na zapasy materiałów i towarów 50 tys. zł

Pozostałe koszty operacyjne za I półrocze 2011 r. wyniosły **431 tys. zł**, a w ich ramach do głównych pozycji zaliczyć należy:

- odpis aktualizujący należności 177 tys. zł
- złomowanie wyrobów gotowych i robót w toku 96 tys. zł
- odpisane w czasie koszty postępowania układowego 71 tys. zł

Głównymi pozycjami **przychodów finansowych** za I półrocze 2011 r. wynoszących **126 tys. zł** były:

- odsetki od środków na rachunkach bankowych 101 tys. zł

zaś głównymi pozycjami **kosztów finansowych** wynoszących **616 tys. zł** były:

- odsetki od otrzymanych kredytów bankowych 548 tys. zł
- wynik na różnicach kursowych zrealizowanych 20 tys. zł
- i niezrealizowanych
- wyksięgowanie wyceny kredytów bankowych w skorygowanej cenie nabycia 44 tys. zł

Wskaźnik EBITDA za I półrocze 2011r. wyniósł 5 648 tys. zł i był wyższy od EBITDA za I półrocze 2010 r. o 114,02%. Nadwyżka finansowa za I półrocze 2011 r. wyniosła 5 126 tys. zł i była wyższa w stosunku do osiągniętej za I półrocze 2010 r. o 74,94%.

W I półroczu 2011 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= 3,9673 PLN i był niższy zaledwie o 0,92% w porównaniu do kursu wyliczonego tą samą metodą w I półroczu 2010 r. wynoszącym 1EUR = 4,0042 PLN. Zmiana kursu waluty euro (główniej waluty rozliczeniowej Spółki) nie miała wpływu na porównanie przychodów ze sprzedaży uzyskanych przez Spółkę za I półroczu 2011 r. w stosunku do przychodów uzyskanych za I półrocze 2010 r.

W I półroczu 2011 roku Spółka uzyskała dochód podatkowy ale ze względu na odliczenie strat podatkowych z lat ubiegłych nie wystąpił bieżący podatek dochodowy od osób prawnych. Saldo podatku odroczonego wykazało rezerwę z tego tytułu w kwocie 33 tys. zł.

W okresie 6 miesięcy 2011 r. w porównaniu z okresem 6 miesięcy 2010 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

Lp.	Wskaźniki rentowności	I półrocze 2011 r.	I półrocze 2010 r.
1.	Marża brutto ze sprzedaży	12,37%	11,18%
2.	Rentowność działalności operacyjnej	5,18%	1,07%
3.	Rentowność brutto	4,32%	1,77%
4.	Rentowność netto	4,26%	1,82%

1. EBIT DA <i>(wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)</i>	5 648 tys. zł	2 639 tys. zł
2. Nadwyżka finansowa <i>(wynik netto + amortyzacja)</i>	5 126 tys. zł	2 930 tys. zł

Spółka osiągnęła w I półroczu 2011 r. marżę brutto ze sprzedaży na poziomie wyższym o 1,19 punktu procentowego (tj. o 10,64%) w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego. W stosunku do poziomu uzyskanego za I półrocze 2010 roku zdecydowanemu zwiększeniu uległa rentowność działalności operacyjnej, tj. o 4,11 punktów procentowych oraz rentowność brutto o 2,55 punktów procentowych, a także rentowność netto o 2,44 punktów procentowych. Spółka terminowo regulowała zobowiązania układowe, publicznie – prawne, z tytułu zaciągniętych kredytów i wobec dostawców związane z bieżącą działalnością operacyjną. Poniosła również łącznie nakłady na cele inwestycyjne oraz na prace badawczo- rozwojowe w wysokości 1 189 tys. zł (z tego wydatki na prace B+R wyniosły 424 tys. zł, co stanowiło 0,74% przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów).

Wybrane wskaźniki ekonomiczno- finansowe za 6 m-cy 2011 r. i 6 m-cy 2010 r. przyjęły wartości jak niżej:

Lp.	Wskaźniki płynności i rentowności	I półrocze 2011 r.	I półrocze 2010 r.
1	poziom zadłużenia w % [zobowiązania i rez. na zobowiązania ogółem/ aktywa ogółem]	80,67%	84,28%
2	płynność bieżąca [majątek obrotowy/ zobowiązania krótkoterminowe]	1,59	1,50
3	płynność szybka [(majątek obrotowy- zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe]	1,02	1,03
4	cykl zapasów w dniach [średni stan zapasów *180 dni/przychody netto ze sprzedaży]	46	56
5	cykl należności handlowych w dniach [średni stan należności handl. *180 dni/przychody netto ze sprzedaży]	39	47
6	cykl zobowiązań handlowych w dniach [średni stan zobowiązań z tyt.dostaw*180 dni/przychody netto ze sprzedaży]	29	37
7	rentowność majątku (ROA) w %	3,06%	0,91%

	<i>[zysk netto/aktywa ogółem]</i>		
8	rentowność kapitału (ROE) w % <i>[zysk netto/średni kapitał własny]</i>	15,82%	5,78%
9	rentowność sprzedaży netto w % <i>[zysk netto / przychody ze sprzedaży netto]</i>	4,26%	1,82%

Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym i nie jest stroną kontraktu na pochodne instrumenty finansowe. Ryzyko walutowe związane z uzyskiwanymi należnościami uzależnionymi od kursów walut (ok. 81%) jest ograniczane w naturalny sposób poprzez dokonywanie płatności w walutach obcych za dostawy materiałów, towarów i usług oraz dóbr inwestycyjnych.

4. Istotne zmiany wielkości szacunkowych rezerw i odpisów aktualizujących

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

W okresie od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o kwotę 57 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

W okresie od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o 90 tys. zł.

Istotne rezerwy i odpisy aktualizujące wartość składników majątku

W Spółce, w okresie I półrocza 2011 r. utworzono i rozwiązano następujące rezerwy lub odpisy aktualizujące:

[w tys. zł]				
Wyszczególnienie	stan na 31.12.2010 r.	zwiększenia	zmniejszenia	stan na 30.06.2011r.
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów	178		50	128
Odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych	184	-	-	184
Odpis aktualizujący udziały w podmiocie zależnym	120	-	-	120
Odpis aktualizujący należności	2 437	178	285	2 330
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	234	6	-	240
Rezerwa na koszty braków jakościowych	184	1 566	165	1 585
Rezerwa na remonty i koszty postojów związanych z remontami i inwestycjami	-	2 246	-	2 246
Rezerwa na wynagrodzenia pracownicze	173	180	147	206
Rezerwa na urlopy	287	107	-	394

5. Najważniejsze zdarzenia w okresie I półrocza 2011r.

W okresie od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. w Spółce Odlewnie Polskie S.A. wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na jej sytuację majątkową i finansową:

- 1) 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.
- 2) w dniu 18.02.2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 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.
- 3) W dniu 28.02.2011 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 7 967 tys. zł.
- 4) W dniu 30 marca 2011 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydane w dniu 25 marca 2011 r., o rejestracji zmian w Statucie Spółki uchwalonych uchwałą nr 3/2011, uchwałą nr 4/2011 oraz uchwałą nr 5/2011 przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 18 lutego 2011 r.
- 5) W dniu 12 maja 2011 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę Nr 608/2011 o wprowadzeniu z dniem 16 maja 2011 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 8 148 882 akcje zwykłe na okaziciela Spółki ODLEWNIE POLSKIE S.A. o wartości nominalnej 3 zł każda. pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 16 maja 2011 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLODLPL00013".
- 6) W dniu 16 maja 2011 r. w Krajowym Depozycie nastąpiła rejestracja 8 148 882 akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki o wartości nominalnej 3 zł każda i oznaczenie ich kodem PLODLPL00013. Łączna liczba akcji Spółki ODLEWNIE POLSKIE S.A. po rejestracji wyniosła 20 664 121 sztuk.
- 7) W dniu 23 maja 2011 roku Pan Leszek Walczyk - Wiceprezes Zarządu Spółki Odlewnie Polskie S.A. nabył w obrocie giełdowym 5 895 sztuk jej akcji po średniej cenie 2,47 PLN za akcję. Przed nabyciem posiadał 492.683 (czteryście dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset osiemdziesiąt trzy) akcje, co stanowiło 2,38% ogólnej liczby akcji i dawało tyle samo głosów na zgromadzeniu Spółki. W wyniku nabycia posiada 498.578 akcji Spółki, co stanowi 2,41% akcji w kapitale zakładowym i daje tyle samo głosów na zgromadzeniu Spółki.
- 8) W dniu 31.05.2011 r. na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki podjęto uchwały w sprawie:
 - zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2010 r.
 - zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2010 rok
 - przeznaczenia zysku za 2010 rok na pokrycie strat z lat biegłych
 - przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z jej działalności za 2010 r.
 - w sprawie udzielenia Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2010 roku.
 - udzielenia Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2010 roku.
- 9) W dniu 17 czerwca 2011 r. Rada Nadzorcza Spółki wybrała Spółkę AUXILIUM AUDYT Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka Komandytowa z siedzibą 31-564 Kraków, Al. Pokoju 84, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3436, do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za 2011 r. oraz dokonania przeglądu sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2011 r.

6. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze

W I półroczu 2011r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik finansowy Spółki.

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.

W okresie 6 miesięcy 2011 r. nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

9. Informacje dotyczące dywidendy

W I półroczu 2011 r. Spółka nie zadeklarowała, ani też nie wypłaciła dywidendy.

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

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

11. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

W I półroczu 2011 roku w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 r. nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

Cztery umowy o dotację zabezpieczone są wekslem własnym in blanco. Wartość zabezpieczeń wekslowych 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	I półrocze 2011 r.		I półrocze 2010 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzed. produktów, towarów i materiałów	56 759	14 307	38 804	9 691
II. Zysk/strata na dział. operacyjnej	2 941	741	416	104
III. Zysk/strata brutto	2 451	618	688	172
IV. Zysk/strata netto	2 418	607	707	177
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	79 088	19 838	77 723	18 747
VI. Kapitał własny (stan na k. okresu)	15 288	3 835	12 221	2 948
VII. Kapitał zakładowy (stan na k. okresu)	61 992	15 550	61 992	14 953
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na k. okresu)	63 800	16 004	65 502	15 760
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 056	770	3 427	856
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 021	- 257	- 2 294	- 573
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 628	- 662	- 2 376	- 593
XII. Przepływy pieniężne netto	- 593	- 149	- 1 243	- 310

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za I półrocze 2011 roku w tys. zł. i tys. EUR 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 czerwca danego roku, tj.
1 EUR = 3,9673 PLN dla I półrocza 2011 roku
1 EUR = 4,0041 PLN dla I półrocza 2010 roku
- > dla pozycji bilansowych (aktywów i pasywów) - przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy, tj.
1 EUR = 3,9866 PLN dla I półrocza 2011
1 EUR = 4,1458 PLN dla I półrocza 2010

Najwyższy średni kurs ustalony przez NBP dla EUR w okresie od stycznia do czerwca bieżącego i ubiegłego roku wyniósł

- 1 EUR = 4,0800 PLN ustalony na dzień 17 marca 2011 r.
- 1 EUR = 4,1770 PLN ustalony na dzień 7 maja 2010 r.

Najniższy średni kurs ustalony przez NBP dla EUR w okresie od stycznia do czerwca bieżącego i ubiegłego roku wyniósł

- 1 EUR = 3,8684 PLN ustalony na dzień 7 lutego 2011 r.
- 1 EUR = 3,8356 PLN ustalony na dzień 6 kwietnia 2010 r.

Zanualizowany zysk/stratę na jedną akcję zwykłą w wysokości **0,15 zł** dla I półrocza 2011 r. wyliczono dzieląc zanalizowany zysk netto w kwocie 3 068 148,59 zł (tj. za okres 01.07.2010 r.- 30.06.2011 r.) przez średnią ważoną liczbę akcji występującą w tym okresie, która wyniosła **20 664 121 sztuk**.

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.

W okresie ostatnich 12 m-cy poprzedzających dzień bieżącego sprawozdania finansowego liczba akcji w kapitale podstawowym Spółki nie uległa zmianie i wyniosła 20 664 121 sztuk po 3,00 zł każda.

Wartość księgową na jedną akcję w wysokości **0,73 zł** na dzień 30.06.2011 r. wyliczono dzieląc wartość kapitału własnego występującego na dzień 30.06.2011 r wynoszącego **15 288 534,53 zł** przez liczbę akcji zwykłych występujących na dzień 30.06.2011 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 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 półrocznym 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 czerwca 2011 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 2011 z uwagi na niestabilną sytuację makroekonomiczną 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 30.06.2011 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.

Akcyonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie według stanu na 30.06.2011 r. byli:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów na WZ [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.

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 czerwca 2011 roku Spółka otrzymała informacji o zmianach w stanie posiadania akcji przez Pana Leszka Walczyka – Wiceprezesa zarządu Spółki.

W dniu 23 maja 2011 roku Pan Leszek Walczyk - Wiceprezes Zarządu Spółki Odlewnie Polskie S.A. nabył w obrocie giełdowym 5 895 sztuk jej akcji po średniej cenie 2,47 PLN za akcję. Przed nabyciem posiadał 492 683 (czteryście dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset osiemdziesiąt trzy) akcje, co stanowiło 2,38% ogólnej liczby akcji i dawało tyle samo głosów na zgromadzeniu Spółki. W wyniku nabycia posiada 498 578 akcji Spółki, co stanowi 2,41% akcji w kapitale zakładowym i daje tyle samo głosów na zgromadzeniu Spółki. Tabela poniżej przedstawia stan i zmiany posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące:

Lp.	Osoba zarządzająca lub nadzorująca Spółkę	Stan na 31.12.2010 r.		Stan na 30.06.2011 r.	
		Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	% udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	% udział w kapitale zakładowym
1	Leszek Walczyk- Wiceprezes Zarządu Spółki	492 683	2,38 %	498 578	2,41%
2	Kazimierz Kwiecień – Wiceprzewodniczący rady nadzorczej Spółki	100	0,0004 %	100	0,0004 %
Razem:		492 783	2,3804 %	498 678	2,4104 %

18. Postępowania toczące się przed sądem.

Na dzień 30.06.2011 r. przed organami rządowymi , sądowymi i arbitrażowymi nie toczyły się żadne postępowania.

19. Istotne i nietypowe transakcje z podmiotami powiązanymi.

Spółka w okresie 6 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 osiągnięcie wyniki w perspektywie kolejnego półrocza.

Na osiągane przez Spółkę w perspektywie kolejnych miesięcy wyniki ekonomiczno-finansowe będą miały wpływ:

- Poziom koniunktury gospodarczej w Polsce i krajach Unii Europejskiej, w tym głównie w Niemiec,
- wahania kursów walut obcych,
- wzrost cen surowców i materiałów używanych do produkcji odlewniczej, głównie surówki odlewniczej i złomu,
- sytuacja ekonomiczno - finansowa głównych odbiorców Spółki,
- realizacja działań w ramach projektu inwestycyjnego pn. „Stworzenie w Spółce Odlewnie Polskie S.A. Ośrodka Badawczo-Rozwojowego Komponentów Odlewniczych „OBRKO””.

ZARZĄD		
 WICEPREZES ZARZĄDU Ryszard Pisarski	 WICEPREZES ZARZĄDU Leszek Walczyk	 PREZES ZARZĄDU Zbigniew Ronduda