

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

**INFORMACJA DODATKOWA**  
**do skróconego sprawozdania finansowego**

**za 1**  
**kwartał 2012 roku**

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

**Starachowice, 14 maja 2012 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. ( tekst jednolity Dz.U. Nr 152 z 2009 r., poz. 1223 , z późn. zm.) 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 rocznym sprawozdaniu zarządu za 2012 rok.. Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania skróconego sprawozdania finansowego za 1 kwartał 2012 roku nie uległy zmianom w stosunku do ich poprzedniego opisu w sprawozdaniu zarządu stanowiącym element składowy do rocznego sprawozdania finansowego za 2011 rok.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.03.2012r. i dane porównywalne za okres obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r. Dla pozycji bilansowych prezentowane są dodatkowo dane na koniec poprzedniego roku , tj. na 31.12.2011 r.

Skrócone sprawozdanie finansowe za 1 kwartał 2012 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę. Zgodnie z oceną Zarządu kontynuacja działalności gospodarczej w perspektywie kolejnych 12 miesięcy nie jest zagrożona.

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

Dane finansowe zawarte w skróconym sprawozdaniu kwartalnym za 1 kwartał 2012 roku i za analogiczny okres 2011 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 1 kwartale 2012 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku nastąpił wzrost wartości przychodów ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów o 5,14%, natomiast koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów za 1 kwartał 2012 roku wzrosły w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o 3,41%. Tempo wzrostu kosztów było mniejsze niż tempo wzrostu przychodów o 1,73%, co potwierdza , że w kolejnym okresie Spółka efektywnie wykorzystuje swoje zasoby osobowe i produkcyjne. W pierwszym kwartale 2012 roku nie uległa istotnemu pogorszeniu koniunktura gospodarcza na wytwarzane przez Spółkę produkty odlewnicze. Nie mniej jednak Spółka obserwuje stagnację zamówień na dotychczasowym poziomie od głównych odbiorców jej produktów i usług, co może świadczyć o dalszym osłabieniu koniunktury gospodarczej na jej produkty w kolejnych okresach.

Udział przychodów ze sprzedaży w walutach obcych i zrównanych z nimi na bazie cen walutowych przychodów w PLN , w przychodach ze sprzedaży ogółem za 1 kwartał 2012 r. wyniósł łącznie 81,63%.



Koszty sprzedaży za 1 kw. 2012 r. zwiększyły się w stosunku do 1 kw. 2011 r. o 33,33 %, w tym w związku ze wzrostem przychodów ze sprzedaży, a koszty ogólnego zarządu wzrosły w tym okresie o 2,13%.

Za 1 kwartał 2012 r. Spółka uzyskała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 1 767 tys. zł (wzrost do 1 kwartału 2011 r. o 44,09%), zysk brutto w wysokości 1 267 tys. zł (wzrost do 1 kwartału 2011 r. o 20,92%) oraz zysk netto w wysokości 1 316 tys. zł (wzrost do 1 kwartału 2011 r. o 33,03%).

**Pozostałe przychody operacyjne** za 3 m-ce 2012 r. wyniosły **693 tys. zł**, a ich główne pozycje stanowiły:

- dofinansowanie ze środków pomocowych z lat ubiegłych do projektów inwestycyjnych i badawczych rozliczane proporcjonalnie do amortyzacji dotowanych śr.trw. 430 tys. zł
- rozwiązanie rezerw na należności 98 tys. zł
- refundacja wynagrodzeń pracowniczych z PFRON 65 tys. zł
- zysk ze sprzedaży środków trwałych 85 tys. zł
- rozwiązanie odpisów aktualizujących materiały i towary 10 tys. zł

**Pozostałe koszty operacyjne** za 3 m-ce 2012 r. wyniosły **216 tys. zł**, a ich główne pozycje to:

- odpis aktualizujący należności 167 tys. zł
- odpisane w czasie koszty postępowania układowego 36 tys. zł

Głównymi pozycjami **przychodów finansowych** wynoszących za 3 m-ce 2012 r. **18 tys. zł** były:

- odsetki od środków na rachunkach bankowych 10 tys. zł
- rozwiązanie rezerw 6 tys. zł

zaś głównymi pozycjami **kosztów finansowych** wynoszących za 3 m-ce 2012 r. **519 tys. zł** były:

- odsetki od otrzymanych kredytów bankowych 177 tys. zł
- prowizja od otrzymanych kredytów bankowych 36 tys. zł
- wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych 302 tys. zł

**EBITDA za 1 kwartał 2012 r. wyniósł 3 215 tys. zł i był wyższy od EBITDA za 1 kwartał 2011 r. o 24,8%. Nadwyżka finansowa za 1 kwartał 2012 r. wyniosła 2 736 tys. zł i była wyższa w stosunku do osiągniętej za 1 kwartał ubiegłego roku o 18,1%.**

W okresie 3 m-cy 2012 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= 4,1750 PLN i był wyższy o 5,05 % w porównaniu do kursu wyliczonego tą samą metodą za 3 m-ce 2011 r. wynoszącego 1EUR = 3,9742 PLN.

W bieżącym okresie sprawozdawczym, z uwagi na straty podatkowe z lat ubiegłych, nie wystąpił bieżący podatek dochodowy od osób prawnych, a saldo podatku odroczonego wykazało aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 50 tys. zł. co w niewielkim stopniu wpłynęło na poprawę zysku netto i nadwyżki finansowej.

W okresie 3 miesięcy 2012 r. i w analogicznym okresie 2011 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

Lp.	Wskaźniki rentowności	1 kwartał 2012 r.	1 kwartał 2011 r.
1.	Marża brutto ze sprzedaży	13,48%	12,01%
2.	Rentowność działalności operacyjnej (EBIT)	6,28%	4,58%
3.	Rentowność brutto	4,50%	3,91%
4.	Rentowność netto	4,67%	3,69%
1. EBIT DA		3 215 tys. zł	2 577 tys. zł
		2 763 tys. zł	2 339 tys. zł

(wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)		
2. Nadwyżka finansowa		
(wynik netto + amortyzacja)		

Za 1 kwartał 2012 roku w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku Spółka osiągnęła dynamikę marży brutto na poziomie 112,2%. Istotny wzrost wykazała również rentowność działalności operacyjnej, rentowność brutto i rentowność netto.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka terminowo regulowała zobowiązania układowe, publiczno- prawne, a także z tytułu zaciągniętych kredytów i wobec dostawców związane z bieżącą działalnością operacyjną. W ciągu I kwartału 2012 r. zadłużenie Spółki ulegało dalszemu, systematycznemu obniżaniu.

W okresie 3 m- cy 2012 r. Spółka poniosła nakłady na inwestycje i prace badawczo- rozwojowo- wdrożeniowe w kwocie łącznej **1 872 tys. zł** (z tego nakłady na prace B+R+W wyniosły 1 121 tys. zł, co stanowiło 3,98% przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów).

Wybrane wskaźniki ekonomiczno- finansowe za 1 kwartał 2012 r. i 1 kwartał 2011 r. przyjęły wartości jak niżej:

Lp.	wyszczególnienie	1 kw. 2012 r.	1 kw. 2011 r.
1	poziom zadłużenia w % [zobowiązania i rez. na zobowiązania ogółem/ aktywa ogółem]	74,60	82,35
2	płynność bieżąca [majątek obrotowy/ zobowiązania krótkoterminowe]	1,35	1,42
3	płynność szybka [(majątek obrotowy- zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe]	0,81	0,85
4	cykl zapasów w dniach [średni stan zapasów *90 dni/przychody netto ze sprzedaży]	49	51
5	cykl należności handlowych w dniach [średni stan należności handl. *90 dni/przychody netto ze sprzedaży]	36	37
6	cykl zobowiązań handlowych w dniach [średni stan zobowiązań z tyt.dostaw*90 dni/przychody netto ze sprzedaży]	32	31

W 1 kwartale 2012 r Spółka nie stosowała instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym, a narażone na wahania kursów przychody były częściowo zabezpieczone w naturalny sposób poprzez to, że główne materiały stosowane do produkcji odlewniczej oraz ponoszone w części koszty transportu międzynarodowego i obróbki uszlachetniającej odlewów ponoszone były w walucie obcej lub w złotych na bazie cen walutowych.

W 1 kwartale 2012 r. nie wystąpiły w Spółce zdarzenia, które wpływałyby negatywnie na prowadzoną działalność gospodarczą.

#### 4. Istotne zmiany wielkości szacunkowych rezerw i odpisów aktualizujących

##### **Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W okresie od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosły o kwotę 67 tys. zł.

##### **Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W okresie od 01.01.20012 r. do 31.03.2012 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększyły się o 17 tys. zł.

##### **Inne, istotne rezerwy i odpisy aktualizujące wartość składników majątku**



W Spółce , w okresie 3 miesięcy 2012 r. utworzono i rozwiązano lub wykorzystano następujące istotne rezerwy i odpisy aktualizujące:

[ w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2011 r.	zwiększenia	zmniejszenia	stan na 31.03.2012 r.
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów	917		10	907
Odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych	99	-	-	99
Odpis aktualizujący udziały w podmiocie zależnym	120	-	-	120
Odpis aktualizujący należności	2 485	165	302	2 348
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	244	-	-	244
Rezerwa na koszty braków jakościowych	1 077	800	107	1 770
Rezerwa na wynagrodzenia pracownicze	185	50	-	235
Rezerwa na urlopy	315	-	-	315
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	216	-	-	216
Rezerwa na remonty i koszty postojów związanych z remontami i inwestycjami	2 200	500	-	2 700

#### 5. Najważniejsze zdarzenia w okresie 3 miesięcy 2012 r.

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r. w Spółce Odlewnie Polskie S.A. wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na jej sytuację majątkową i finansową:

- 1) w dniu 19.01. 2012 r. Spółka korzystając z przysługującego jej prawa, określonego w § 3 pkt 5 Umowy Ugody z dnia 29.04.2009 r. dokonała na rzecz BNP Paribas Bank Polska S.A. przedterminowej spłaty pozostałej części zadłużenia z niej wynikającej w wysokości 5.934 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w wysokości 30 tys. zł. W związku z przedterminową spłatą zadłużenia Spółka nie poniosła dodatkowych kosztów i opłat,
- 2) w dniu 01.02.2012 r. Spółka podpisała z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie umowę o limit wierzytelności Nr CRD/L/36760/12. W ramach niniejszej umowy Bank udzielił Spółce odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości do 6 000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej w okresie do dnia 31.01.2013 r. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest pełnomocnictwo udzielone Bankowi do rachunków2 Spółki w tym Banku , hipoteka do kwoty 10 500 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania gruntu ( Księga Wieczysta KI 1H/00023237/0 wraz z cesją wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości oraz potwierdzona cesja należności od pięciu kontrahentów Spółki. Oprocentowanie kredytu stanowi stawka WIBOR dla 1M depozytów w PLN powiększona o 2,5 % marżę Banku w skali roku,
- 3) w dniu 23.02.2012 r. na rachunek bankowy Spółki wpłynęła kwota 1.665 tys. zł tytułem refundacji przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości części nakładów poniesionych na projekt inwestycyjny pn. „Stworzenie w Spółce Odlewnie Polskie S.A. Ośrodka Badawczo- Rozwojowego Komponentów Odlewniczych „OBRKO”.

#### 6. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze

W okresie 3 miesięcy 2012 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik finansowy Spółki.

#### 7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

W okresie 3 miesięcy 2012 r. nie wystąpiły zjawiska cykliczności i sezonowości działalności.

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



W okresie 3 miesięcy 2012 r. nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

#### 9. Informacje dotyczące dywidendy

W okresie 3 miesięcy 2012 r. Spółka nie zadeklarowała, ani też nie wypłaciła dywidendy.

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

- w dniu 14.04.2012 r. Spółka podpisała z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Aneks Nr 1 do Umowy o Limit Wierzytelności Nr CRD/L/36760/12 z dnia 01.02.2012 roku, w ramach którego górna granica limitu wierzytelności udzielonego Spółce została zwiększona o kwotę 1.000 tys. zł z przeznaczeniem na obsługę walutowych transakcji terminowych, zawieranych pomiędzy Bankiem a Spółką na podstawie odrębnych umów do kwoty 1.000 tys. zł lub jej równowartości w innych walutach w terminie do 31.01.2013 r. Łączna kwota zadłużenia Spółki, wynikająca z umowy o Limit Wierzytelności Nr CRD/L/36760/12 z dnia 01.02.2012 r. wraz z Aneksem Nr 1 z dn.11.04.2012 r., związana z wykorzystaniem limitu w formie produktów obarczonych ryzykiem tj. kredytu w rachunku bieżącym oraz obsługi walutowych transakcji terminowych nie może przekroczyć 7 000 tys. zł. W związku z powyższym uległo zmianie zabezpieczenie w formie poddania się egzekucji w trybie art. 97 Prawa Bankowego z kwoty 9 000 tys. zł do kwoty 10 500 tys. zł. Maksymalna długość walutowych transakcji terminowych zawieranych pomiędzy Bankiem a Spółką nie może być dłuższa niż sześć miesięcy. W związku z zawartym Aneksem Nr 1 do Umowy o Limit Wierzytelności Nr CRD/L/36760/12 z dnia 01.02.2012 roku Spółka zawarła z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w dniu 11.04.2012 roku Umowę Ramową o Współpracy w zakresie Transakcji Terminowych oraz Umowę Dodatkową Transakcji Walutowych, które umożliwiają Spółce zawieranie terminowych transakcji walutowych. W związku z zawartymi umowami limit na walutowe transakcje terminowe, z terminem ważności do 31.01.2013 r., wynosi 1000 tys. zł, zaś kwota wartości progowej, tj. akceptowanej przez Bank maksymalnej wysokości sumy ujemnych wartości referencyjnej wyceny rynkowej wszystkich zawartych przez Spółkę transakcji bez kaucji początkowej wynosi 670 tys. zł. W ramach powyższych umów, w zależności od rozwoju sytuacji w zakresie kształtowania się kursów walut, możliwe będzie zawieranie przez Spółkę zabezpieczających transakcji typu forward o wartości stanowiącej maksymalnie 40% ekspozycji walutowej netto, tj. poziomu przychodów osiąganych przez Spółkę w walutach nie zabezpieczonych w sposób naturalny. Obecnie stanowią one około 25% przychodów ogółem Spółki.
- w dniu 07.05.2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Odlewnie Polskie S.A. zatwierdziło sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011, udzieliło Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2011r., a także podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku za rok 2011 na pokrycie straty z lat ubiegłych.

#### 11. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

Na koniec 1 kwartału 2012 roku w stosunku do stanu na dzień 31.12.2011 r. wystąpiło zmniejszenie zobowiązań warunkowych wynikających z wystawionych przez Spółkę weksli własnych *in blanco* stanowiących zabezpieczenie należytego wykonania umów o dofinansowanie na skutek zakończenia okresu trwałości dla jednego z projektów inwestycyjnych.

Aktualny stan zobowiązań wekslowych przedstawia 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	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
3	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 licznymi od dnia przekazania środków na konto Spółki do dnia zwrotu dotacji.
4	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	weksel in blanco	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy nr UDA-POIG.01.04.00-26-011/10-00 z dnia 10.08.2011 r. o dofinansowanie projektu "Badania i opracowanie techniki wytwarzania innowacyjnego wysokojakościowego żeliwa ausferytycznego".	1 722 wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych licznymi od dnia przekazania środków na konto Spółki do dnia zwrotu dotacji.
<b>RAZEM</b>				<b>9 609</b>

Spółka nie posiada innych zobowiązań warunkowych poza wymienionymi powyżej.

Aktywa warunkowe, to jest należności warunkowe występujące na koniec roku 2011 w kwocie 8 847 tys. zł z tytułu podpisanych umów o dofinansowanie projektów inwestycyjnych i celowych uległy zmniejszeniu na dzień 31.03.2012 r. do kwoty 7 064 tys. zł na skutek otrzymania przez Spółkę od Instytucji Wdrażających płatności pośrednich w kwocie 1 783 tys. zł.

Przy założeniu realizacji projektów zgodnie z harmonogramem rzeczowo- finansowym stanowiącym załącznik do umowy o dofinansowanie Spółka ma możliwość uzyskania dotacji w kwotach jak niżej:

Lp.	Tytuł realizowanego projektu inwestycyjnego / celowego - nr umowy o dofinansowanie	Nazwa Instytucji Wdrażającej	Należności warunkowe w tys. zł
1	Stworzenie w spółce Odlewnie Polskie S.A. Ośrodka Badawczo- Rozwojowego Komponentów Odlewniczych OBRKO" - umowa nr POPW.01.03.00-26-039/09-00 z dnia 31.08.2010r.	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	4 535
2	Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii wytapiania i obróbki pozapiecowej wysokojakościowego żeliwa sferoidalnego" - 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.	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	807
3	Badania i opracowanie techniki wytwarzania innowacyjnego wysokojakościowego żeliwa ausferytycznego - umowy nr UDA-POIG.01.04.00-26-011/10-00 z dnia 10.08.2011 r.	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie	1 722
<b>RAZEM</b>			<b>7 064</b>

## 12. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	3 m-ce 2012 r.		3 m-ce 2011 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzed. produktów, towarów i materiałów	28 145	6 741	26 770	6 736
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	1 767	423	1 226	308
III. Zysk/strata brutto	1 266	303	1 047	263
IV. Zysk/strata netto	1 316	315	989	249
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	79 221	19 036	78 510	19 569
VI. Kapitał własny (stan na koniec okresu)	20 120	4 835	13 859	3 454



VII. Kapitał zakładowy (stan na koniec okresu)	61 992	14 896	61 992	15 452
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na koniec okresu)	59 101	14 202	64 651	16 115
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 269	304	-753	-189
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 713	- 410	-989	-249
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-860	- 206	-491	-124
XII. Przepływy pieniężne netto	-1 304	- 312	-2233	-562
XIII. Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec kwartału (w szt.)	20 664	20 664	19 905	19 905
XIV. Liczba akcji ( w szt.)	20 664	20 664	20 664	20 664
XV. Zanualizowany zysk / strata na jedną akcję w zł/EUR ( zysk zanualizowany/ średnia ważona liczba akcji)	0,30	0,07	0,12	0,03
XVI. Wartość księgową na jedną akcję w zł/EUR ( kapitał własny/ liczba akcji)	0,97	0,23	0,67	0,17

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 1 kwartały 2012 i 2011 roku przyjęto:

- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych średni kurs dla waluty EUR obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do marca danego roku, tj.  
**1 EUR = 4,1750 PLN dla 1 kw. 2012 r.**  
1 EUR = 3,9742 PLN dla 1 kw. 2011 r.
- dla pozycji bilansowych na dzień bilansowy przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy dla danego roku, tj.:  
**1 EUR = 4,1616 PLN dla 1 kw. 2012 r.**  
1 EUR = 3,8622 PLN dla 1 kw. 2011 r.

**Najwyższy średni kurs dla EUR** w okresie od stycznia do marca 2012 r. ustalony przez NBP to kurs na dzień 05 stycznia 2012 r. wynoszący **1 EUR =4,5135 PLN**, natomiast w analogicznym okresie 2011 r. - kurs na dzień 17 marca 2011 r. wynoszący 1 EUR =4,0800 PLN.

**Najniższy średni kurs EUR** w okresie od stycznia do marca 2012 r. ustalony przez NBP to kurs na dzień 12 marca 2012 r. wynoszący **1 EUR = 4,1062 PLN**, natomiast w analogicznym okresie 2011 r.– kurs na dzień 12 stycznia 2011 r. wynoszący 1 EUR = 3,8403 PLN.

**Zanualizowany zysk/stratę na jedną akcję zwykłą** w wysokości **0,30 zł** dla 1 kwartału 2012 r. wyliczono dzieląc zanualizowany zysk netto w kwocie **6 260 306,47 zł** (tj. za okres 01.04.2011 r.- 31.03.2012 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.

**Wartość księgową na jedną akcję** w wysokości **0,97 zł** na dzień 31.03.2012 r. wyliczono dzieląc wartość kapitału własnego występującego na dzień 31.03.2012 r. wynoszącego **20 119 386,98 zł** przez liczbę akcji zwykłych występujących na dzień 31.03.2012 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

Na podstawie umowy kupna z dnia 30 kwietnia 2009 roku Odlewnie Polskie SA przejęła kontrolę



nad spółką PRIMA Sp. z o.o.

Udział w kapitale spółki zależnej PRIMA Sp. z o.o. wynosi 100% i uprawnia do 100% głosów na 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 marca 2012 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 2012 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 31.03.2012 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.

Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie według stanu na 31.03.2012 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 marca 2012 roku Spółka nie otrzymała informacji o zmianie w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Tabela poniżej przedstawia stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące:

Lp.	Osoba zarządzająca lub nadzorująca Spółkę	Stan na 31.03.2012 r.	
		Liczba akcji / głosów na WZ [w szt.]	% udział w kapitale zakładowym
1	Leszek Walczyk- Wiceprezes Zarządu Spółki	498 578	2,41%
2	Kazimierz Kwiecień – Wiceprzewodniczący Rady	100	0,0005 %

Nadzorczej Spółki		
Razem:	498 678	2,4105 %

**18. Postępowania toczące się przed sądem.**

Na dzień 31.03.2012 r. nie toczyły się żadne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

**19. Istotne i nietypowe transakcje z podmiotami powiązanymi.**

Spółka w okresie 3 miesięcy 2012 r. nie zawierała z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji, bądź transakcji nietypowych i nierutynowych na innych warunkach niż rynkowe.

**20. Udzielone poręczenia i gwarancje.**

Na dzień sporządzenia raportu zarówno Spółka jak też podmiot od niej zależny nie udzielił 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 sytuacji majątkowej i finansowej Spółki będzie:

- kontynuacja przez Bank Millennium SA z siedzibą w Warszawie finansowania Spółki po 01 grudnia 2012 r. w dotychczasowej wysokości 8 000 tys. zł w ramach udzielonego kredytu w rachunku bieżącym,
- kontynuacja finansowania Spółki po 31 stycznia 2013 r. przez Raiffeisen Bank Polska S.A. w dotychczasowej wysokości 6 000 tys. zł w ramach odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym
- otrzymanie kolejnych płatności dotacji wynikającej z umowy 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 do 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 osiągane przez Spółkę w perspektywie kolejnego kwartału wyniki ekonomiczno-finansowe będą miały wpływ:

- tempo i skala spowolnienia gospodarczego w kraju i pozostałych krajach europejskich,
- kształtowanie się kursów walut obcych wobec PLN (z uwagi na wysoki udział sprzedaży realizowanej w walutach obcych),
- tempo wzrostu cen surowców i materiałów wykorzystywanych w produkcji odlewniczej, głównie surowców odlewniczej oraz cen nośników energetycznych z uwagi na ich istotny udział w kosztach produkcji.
- sytuacja ekonomiczno- finansowa głównych kontrahentów Spółki, w szczególności odbiorców z Niemiec.

WICEPREZES ZARZĄDU  
Ryszard Pisarski

WICEPREZES ZARZĄDU  
Leszek Walczyk

PREZES ZARZĄDU  
Zbigniew Ronduda