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

INFORMACJA DODATKOWA

do skróconego sprawozdania finansowego

za 4 kwartały 2012 roku

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE

w Starachowicach

Starachowice, 01 marca 2013 r.

Spis treści

1. Informacja o przyjętych przy sporządzaniu raportu zasadach ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego , o zmianach stosowanych zasad(polityki) rachunkowości , a także o porównywalności danych 4
2. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego 4
3. Opis istotnych dokonań lub i niepowodzeń w okresie którego dotyczy raport wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki 6
4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe 9
5. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności 9
6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu 9
7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych , rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów 10
8. Informacje o utworzeniu , zwiększeniu , wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw oraz istotnych zmianach wielkości szacunkowych. 10
9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego 10
10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych 10
11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych 11
12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych 11
13. Postępowania toczące się przed sądem dotyczące zobowiązań albo wierzytelności , których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki 11
14. Wskazania korekt błędów poprzednich okresów 11
15. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki, niezależnie od tego, czy aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym) 11
16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki , w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego 12
17. Opis organizacji grupy kapitałowej 12
18. Istotne i zawarte na innych warunkach niż rynkowe transakcje z podmiotami powiązanymi. 12
19. Instrumenty finansowe 12
20. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej 13
21. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów 13
22. Informacje dotyczące emisji , wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. 13
23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy 13
24. Zdarzenia po dniu na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe , nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe 13
25. Informacje dotyczące zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego 14

26. 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. 15
27. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok..... 15
28. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego..... 15
29. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego 15
30. Udzielone poręczenia i gwarancje, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki 16
31. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej , majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę 16
32. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału..... 16

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 , o zmianach stosowanych zasad(polityki) rachunkowości , a także o porównywalności danych**

W okresie 4 kwartałów 2012 roku w Spółce nie wystąpiły zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

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 (Dz.U. z 2009 r. , Nr 33, poz. 259 z późn.zm.).
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 2012 rok.
Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania skróconego sprawozdania finansowego za 4 kwartały 2012 roku nie uległy zmianom w stosunku do ich poprzedniego opisu w sprawozdaniu zarządu stanowiącym element składowy do półrocznego sprawozdania finansowego za 2012 rok.
Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrachunkowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012r. i dane porównawcze za okres obrachunkowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Dodatkowo dla rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych prezentowane są dane za czwarty kwartał 2012 r. i dane porównawcze za analogiczny okres poprzedniego roku obrotowego. Dla pozycji bilansowych prezentowane są dodatkowo dane na koniec poprzedniego kwartału, tj. na 30.09.2012 r. oraz dane porównawcze na 30.09.2011 r.

Skrócone sprawozdanie finansowe za 4 kwartały 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.

Dane finansowe zawarte w skróconym sprawozdaniu kwartalnym za 4 kwartały 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. Zakres danych sprawozdawczych i porównawczych wykazanych w danej pozycji kwartalnego sprawozdania finansowego jest jednakowy.

2. **Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego**

WYBRANE DANE FINANSOWE	4 kwartały 2012 r.		4 kwartały 2011 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzed. produktów, towarów i materiałów	98 172	23 522	107 530	25 973
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	6 644	1 592	6 164	1 489
III. Zysk/strata brutto	5 788	1 387	5 909	1 427
IV. Zysk/strata netto	5 152	1 234	5 934	1 433
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	73 862	18 067	76 888	17 408
VI. Kapitał własny (stan na koniec okresu)	23 955	5 860	18 804	4 257
VII. Kapitał zakładowy (stan na koniec okresu)	61 992	15 164	61 992	14 036

VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na koniec okresu)	49 907	12 207	58 084	13 151
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 754	3 056	11 787	2 847
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3 476	- 833	- 6 300	- 1 522
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 8 326	- 1 995	- 6 481	- 1 565
XII. Przepływy pieniężne netto	952	228	- 994	- 240
XIII. Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec kwartału (w szt.)	20 664 121	20 664 121	20 664 121	20 664 121
XIV. Liczba akcji (w szt.)	20 664 121	20 664 121	20 664 121	20 664 121
XV. Zanualizowany zysk / strata na jedną akcję w zł/EUR (zysk zanualizowany/ średnia ważona liczba akcji)	**0,25**	**0,06**	**0,29**	**0,07**
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję w zł/EUR (kapitał własny/ liczba akcji)	**1,16**	**0,28**	**0,91**	**0,21**

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 4 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 grudnia danego roku, tj.
  1 EUR = 4,1736 PLN dla 2012 r.
  1 EUR = 4,1401 PLN dla 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 = 4,0882 PLN dla 2012 r. (tabela NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012)
  1 EUR = 4,4168 PLN dla 2011 r. (tabela NBP nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011)

Najwyższy średni kurs ustalony przez NBP dla EUR w okresie od stycznia do grudnia bieżącego i ubiegłego roku wyniósł:
1 EUR = 4,5135 PLN ustalony na dzień 05 stycznia 2012 r.
1 EUR = 4,5642 PLN ustalony na dzień 14 grudnia 2011 r.

Najniższy średni kurs EUR ustalony przez NBP dla EUR w okresie od stycznia do grudnia bieżącego i ubiegłego roku wyniósł:
1 EUR = 4,0465 PLN ustalony na dzień 7 sierpnia 2012 r.
1 EUR = 3,8403 PLN ustalony na dzień 12 stycznia 2011 r.

Zanualizowany zysk/stratę na jedną akcję zwykłą w wysokości **0,25 zł** dla 4 kwartałów 2012 r. wyliczono dzieląc zanulizowany zysk netto w kwocie **5 151 617,41 zł** (tj. za okres 01.01.2012 r.- 31.12.2012 r.) przez średnią ważoną liczbę akcji występującą w tym okresie , która wyniosła **20 664 121 sztuk**.

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 **1,16 zł** na dzień 31.12.2012 r. wyliczono dzieląc wartość kapitału własnego występującego na dzień 31.12.2012 r wynoszącego **23 955 493,33 zł** przez liczbę akcji zwykłych występujących na dzień 31.12.2012 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.

3. **Opis istotnych dokonań lub i niepowodzeń w okresie którego dotyczy raport wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki**

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 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 Spóła 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",
4) 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,
5) 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,
6) W dniu 27.06.2012 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE za rok 2012 oraz przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2012 roku została wybrana Spółka Auxilium

Audyt Barbara Szmurło, Jadwiga Faron Spółka Komandytowa z siedzibą w Krakowie, Al. Pokoju 84, 31-564 Kraków, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3436,

7) W dniu 14.11.2012 r. Spółka podpisała z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie Aneks nr 7 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 3 grudnia 2007 r. w wysokości 8 000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Okres kredytowania Spółki przez Bank Millennium S.A. został przedłużony do dnia 01.12.2013 r. z zachowaniem dotychczasowych warunków 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 01.12.2016 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 01.12.2016 r. Ponadto Spółka podpisała umowę przelewu wierzytelności z umowy ubezpieczenia rzeczy ruchomych zawartej przez Spółkę z Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group ważnej do dnia 05.10.2013 roku, stanowiących zabezpieczenie wierzytelności Banku z tytułu zawartej umowy kredytowej. Oprocentowanie kredytu stanowi stawka WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych i marzy banku w wysokości 1,2 %. Bank pobierze prowizję z tytułu zawarcia Aneksu nr 7 do umowy kredytowej z dnia 3 grudnia 2007 roku w wysokości 1 % od kwoty kredytu objętej Aneksem, prowizję administracyjną w wysokości 0,1% oraz prowizje od zaangażowania w wysokości 0,2%.

8) W dniu 14.12.2012 r. Zarząd Spółki poinformował opinię publiczną, że w okresie od dnia 28.04.2012 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 KORPO Sp. z o.o. w łącznej wysokości 10 064 tys. zł. Realizacja zamówień odbyła się na warunkach rynkowych nie odbiegających od postanowień ogólnie przyjętych w umowie dostawy, bez zapisów dotyczących kar umownych i warunków.

W 2012 roku Spółka utrzymała dobrą pozycję na rynku producentów komponentów odlewniczych w warunkach odczuwalnego , szczególnie w drugim półroczu, spowolnienia w gospodarce europejskiej.
W okresie 4 kwartałów 2012 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku nastąpił spadek wartości przychodów ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów , tj. o **8,70%,** natomiast koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów za 4 kwartały 2012 roku spadły w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o **9,45%**.

W okresie 4 kwartałów 2012 r. przychody ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów obniżyły się w mniejszym tempie niż odpowiadające im koszty , co wiązać należy z lepszym wykorzystaniem zasobów firmy skutkującym lepszą efektywnością gospodarczą.

Sprzedaż odlewów w tonach za 4 kwartały 2012 roku wyniosła 11 747 ton i spadła w stosunku do sprzedaży odlewów w analogicznym okresie ubiegłego roku wynoszącej 13 849 ton **o 15,18%.**

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 12 miesięcy 2012 r. wyniósł łącznie **81,23%** i utrzymał się na nieznacznie wyższym poziomie jak w okresie 12 m-cy 2011 r.

Koszty sprzedaży za 12 m-cy 2012 r. w stosunku do analogicznego okresu 2011 r. wykazały dynamikę 106,65 %., zaś koszty ogólnego zarządu wykazały dynamikę 107,10%.

Za 4 kwartały 2012 r. Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w kwocie 6 644 tys. zł, zysk brutto w kwocie 5 788 tys. zł oraz zysk netto w kwocie 5 152 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne za 12 m-cy 2012 r. wyniosły **3 552 tys. zł** , a do głównych ich pozycji zaliczyć należy:

- dofinansowanie ze środków pomocowych z lat ubiegłych do projektów inwestycyjnych i badawczych rozliczane proporcjonalnie do amortyzacji dotowanych śr.trw. 2 338 tys. zł
- rozwiązanie rezerw na należności 494 tys. zł
- refundacja wynagrodzeń pracowniczych z PFRON 237 tys. zł

- zysk ze sprzedaży środków trwałych 107 tys. zł
- rozwiązanie odpisów aktualizujących materiały i towary 213 tys. zł
- przedawnione zobowiązania 87 tys. zł
- pozostałe koszty 76 tys. zł

Pozostałe koszty operacyjne za 12 m-cy 2012 r. wyniosły **1 146 tys. zł**, a do głównych ich pozycji zaliczyć należy:
- utworzenie odpisów aktualizujących należności 579 tys. zł
- rezerwa na przewidywane koszty bieżące 137 tys. zł
- odpisane w czasie koszty postępowania układowego 143 tys. zł
- ostrożna wycena wyrobów gotowych i produkcji w toku 91 tys. zł
- odpisy aktualizujące zapasy wyr. gotowych i produkcji w toku 80 tys. zł
- przekazane darowizny 55 tys. zł
- niedobory i szkody 54 tys. zł
- pozostałe koszty 7 tys. zł

Głównymi pozycjami **przychodów finansowych** za 12 m-cy 2012 r. wynoszących **92 tys. zł** były:
- rozwiązanie rezerw na odsetki 35 tys. zł
- odsetki od środków na rachunkach bankowych 33 tys. zł
- wycena instrumentu finansowego (forward) 22 tys. zł

zaś głównymi pozycjami **kosztów finansowych** za 12 m-cy 2012 r. wynoszących **948 tys. zł** były:
- odsetki od otrzymanych kredytów bankowych 489 tys. zł
- wynik na różnicach kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych 272 tys. zł
- prowizja od otrzymanych kredytów bankowych 166 tys. zł

EBITDA za 4 kwartały 2012 r. wyniósł 12 816 tys. zł i był wyższy od EBITDA za 4 kwartały 2011 r. o 10,68%. Nadwyżka finansowa za 4 kwartały 2012 r. wyniosła 11 323 tys. zł i utrzymała się na poziomie zbliżonym do osiągniętego za 4 kwartały ubiegłego roku.

W okresie 12 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= 4,1736 PLN i był wyższy o 0,81 % w porównaniu do kursu wyliczonego tą samą metodą za 12 m-cy 2011 r. wynoszącego 1EUR = 4,1401 PLN.

Różnica stanu podatku odroczonego na początek i koniec 4 kwartałów 2012 r. ujęta w rachunku zysków i strat za 12 m-cy 2012 r. wykazała rezerwę z tego tytułu w kwocie 637 tys. zł co w istotnym stopniu wpłynęło na zmniejszenie zysku netto i nadwyżki finansowej.

W okresie 12 miesięcy 2012 r. i w analogicznym okresie 2011 r. Spółka uzyskała następujące wskaźniki rentowności:

Lp.	Wskaźniki rentowności	4 kwartały 2012 r.	4 kwartały 2011 r.
1.	Marża brutto ze sprzedaży	14,82%	14,12%
2.	Rentowność działalności operacyjnej (EBIT)	6,77%	5,73%
3.	Rentowność brutto	5,90%	5,49%
4.	Rentowność netto	5,25%	5,52%
1.	EBITDA *(wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)*	12 816 tys. zł	11 579 tys. zł
2.	Nadwyżka finansowa *(wynik netto + amortyzacja)*	11 323 tys. zł	11 348 tys. zł

Za 4 kwartały 2012 roku w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku Spółka osiągnęła dynamikę marży brutto na poziomie 104,96%. Wzrost wykazała również dynamika rentowności działalności operacyjnej (118,15%) i rentowności brutto (107,47%). Natomiast dynamika rentowności netto za 4 kwartały 2012 r. wykazała obniżkę i wyniosła 95,11%.

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 4 kwartałów 2012 r. zadłużenie Spółki ulegało dalszemu, systematycznemu obniżaniu. Poziom zadłużenia na koniec grudnia 2012 r. w porównaniu ze stanem na 31.12.2011 r. uległ obniżeniu o 10,55%.

Wybrane wskaźniki ekonomiczno- finansowe za 4 kwartały 2012 r. i 2011 r. przyjęły wartości jak niżej:

Lp.	*wyszczególnienie*	*4 kw. 2012 r.*	*4 kw. 2011 r.*
1	poziom zadłużenia w % *[zobowiązania i rez. na zobowiązania ogółem/ aktywa ogółem]*	67,57	75,54
2	płynność bieżąca *[majątek obrotowy/ zobowiązania krótkoterminowe]*	1,74	1,25
3	płynność szybka *[(majątek obrotowy- zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe]*	0,94	0,65
4	cykl zapasów w dniach *[średni stan zapasów *360 dni/przychody netto ze sprzedaży]*	58	53
5	cykl należności handlowych w dniach *[średni stan należności handlowych *360 dni/przychody netto ze sprzedaży]*	34	30
6	cykl zobowiązań handlowych w dniach *[średni stan zobowiązań z tyt.dostaw*360 dni/przychody netto ze sprzedaży]*	37	33

4. **Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

W okresie 12 miesięcy 2012 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik finansowy Spółki.

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

W okresie objętym bieżącym sprawozdaniem nie wystąpiły w działalności gospodarczej zjawiska cykliczności i sezonowości.

6. **Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu**

W Spółce , w okresie 4 kwartałów 2012 r. utworzono i rozwiązano następujące odpisy aktualizujące wartość zapasów:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	**stan na 31.12.2011 r.**	**zwiększenia**	**zmniejszenia**		**stan na 31.12.2012 r.**
			wykorzystanie	**rozwiązanie**	
Odpis aktualizujący zapasy materiałów i towarów	917	-	-	213	704
Odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych	99	80	-	-	179

7. **Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych , rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów**

W Spółce , w okresie 4 kwartałów 2012 r. , poza wymienionymi w pkt 6 niniejszej Informacji Dodatkowej, utworzono , wykorzystano i rozwiązano następujące odpisy aktualizujące wartość aktywów:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2011 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.12.2012 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Odpis aktualizujący udziały w podmiocie zależnym	120	-	-	-	120
Odpis aktualizujący należności	2 485	579	276	494	2 294

8. **Informacje o utworzeniu , zwiększeniu , wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw oraz istotnych zmianach wielkości szacunkowych.**

W Spółce , w okresie 4 kwartałów 2012 r. utworzono i wykorzystano lub rozwiązano następujące rezerwy:

[w tys. zł]

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2011 r.	zwiększenia	zmniejszenia		stan na 31.12.2012 r.
			wykorzystanie	rozwiązanie	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	244	4	-	-	248
Rezerwa na koszty braków jakościowych	1 077	662	374	-	1 365
Rezerwa na wynagrodzenia pracownicze	185	120	6	59	240
Rezerwa na urlopy	315	84	96	-	303
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	216	124	150	-	190
Rezerwa na remonty i koszty postojów związanych z remontami i inwestycjami	2 200	600	900	-	1 900
Rezerwa na koszty doradztwa	-	133	-	-	133
Pozostałe rezerwy	34	9	9	-	34

9. **Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o kwotę 745 **tys. zł.**

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie od 01.01.20012 r. do 31.12.2012 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o **108 tys. zł.**

10. **Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie 12 m-cy 2012 r. Spółka poniosła łącznie nakłady na cele inwestycyjne oraz na prace badawczo- rozwojowe w wysokości 5 549 tys. zł (z tego wydatki na prace B+R wyniosły 3 612 tys. zł, co stanowiło 3,68% przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów).

W wyżej wymienionym okresie główne transakcje nabycia rzeczowych aktywów trwałych dotyczyły:

- zakupu urządzenia do zalewania z firmy Pour-Tech AB z siedziba w Szwecji zapewniającego automatyczną kontrolę procesu zalewania metalu, co skutkowało poprawą wydajności i jakości, a także poprawą środowiska pracy. Całkowite nakłady na urządzenie do zalewania wyniosły 1 342 tys. zł, z tego w 2012 r. - **989 tys. zł.**
- zakupu podnośnika elektronicznego z firmy Linde Material Handling Polska z siedzibą w Warszawie. Całkowite nakłady wyniosły **135 tys. zł** i były poniesione w drugim półrocze 2012r.
- zakupu strzelarki do rdzeni z firmy Ferro -Masz z siedzibą w Łodzi zapewniającego wykonywanie rdzeni w technologii COLD BOX, co skutkowało poprawą jakości rdzeni , a także automatyzacją procesu wykonywania rdzeni oraz zwiększeniem wydajności ich produkcji w stosunku do wcześniej stosowanych rozwiązań . Całkowite nakłady na strzelarkę do rdzeni wyniosły **704 tys. zł** i były poniesione w drugim półroczu 2012 r.

W okresie 12 miesięcy 2012 roku Spółka nie zawierała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

11. **Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

Na dzień 31.12.2012 r. wystąpiły zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, to jest strzelarki do rdzeni , w kwocie **758 tys. zł** , a ich umowny termin zapłaty zapadał w styczniu 2013 r.

12. **Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

Na dzień 31.12.2012 r. nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

13. **Postępowania toczące się przed sądem dotyczące zobowiązań albo wierzytelności , których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki**

Na dzień 31.12.2012 r. nie toczyły się żadne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

14. **Wskazania korekt błędów poprzednich okresów**

W sprawozdaniu finansowym za 4 kwartały 2012 roku nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

15. **Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki, niezależnie od tego, czy aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)**

Na osiągane przez Spółkę w perspektywie kolejnych miesięcy wyniki ekonomiczno-finansowe oraz wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych będą miały wpływ:

- skala spowolnienia gospodarczego w krajach Unii Europejskiej, głównych odbiorców produktów Spółki, w tym w szczególności sytuacja gospodarcza Niemiec,
- wahania kursów walut obcych, w tym w szczególności EUR/PLN
- kształtowanie się 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"".

16. **Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki , w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego**

W okresie od stycznia do grudnia 2012 roku Spółka terminowo regulowała zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych i nie naruszyła postanowień umów kredytowych.

17. **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.
W dniu 16.01.2013 r. Zarząd Spółki Odlewnie Polskie S.A. podał do publicznej wiadomości , że Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki z o.o. PRIMA z siedzibą w Starachowicach będącej jednostką zależną Spółki Odlewnie Polskie S.A., podjęło uchwałę o rozwiązaniu Spółki i otwarciu jej likwidacji. Spółka Odlewnie Polskie S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki z o.o. PRIMA, które zostały nabyte w dniu 30 kwietnia 2010 roku za cenę 120 tys. zł. Spółka objęła rezerwą w księgach rachunkowych za rok 2010 wartość nabycia 100% ceny udziałów.

18. **Istotne i zawarte na innych warunkach niż rynkowe transakcje z podmiotami powiązanymi.**

Spółka w okresie 12 miesięcy 2012 r. nie zawierała z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji i na innych warunkach niż rynkowe.

19. **Instrumenty finansowe**

Działalność Spółki w 2012 r. finansowana była kapitałem własnym, kredytami bankowymi, a także zobowiązaniami układowymi i handlowymi. Głównymi bankami finansującymi działalność Spółki były: Bank Millennium S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A.
W dniu 11.04. 2012 roku Spółka zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie Aneks nr 1 do Umowy o limit wierzytelności z dnia 1.02.2012 r. rozszerzający udostępnione w jej ramach produkty o obsługę walutowych transakcji terminowych do kwoty 1 000 tys. zł lub jej równowartości w innych walutach oraz Umowę Ramową o Współpracy w zakresie Transakcji Terminowych i Umowę Dodatkową Transakcji Walutowych. W ramach zawartych umów stworzone zostały możliwości zawierania przez Spółkę terminowych transakcji walutowych w granicznej dacie ich zapadalności w terminie do 31.01.2013 r.
W okresie do 31.12.2012 r. Spółka zawarła dwie transakcje terminowe na warunkach jak niżej:

	Data zawarcia transakcji	09.05.2012 r.	26.10.2012 r.
1	Numer kontraktu	FX1213000572	FX1230001051
2	Typ instrumentu	forward	forward
3	Waluta bazowa/waluta niebazowa	EUR/ PLN	EUR/PLN
4	Waluta i kwota kupiona przez Spółkę	844 600,00 PLN	1 047 500,00 PLN
5	Waluta i kwota sprzedana przez Spółkę	200 000,00 EUR	250 000,00 EUR
7	Dzień zakończenia transakcji	**09.08.2012** r	**30.01.2013 r.**
8	Kurs terminowy	4,2230	4,1900

Spółka dokonała terminowego rozliczenia transakcji zawartej w dniu 09.05.2012 r. poprzez sprzedaż 200 tys. EUR po kursie terminowym 1 EUR = 4,2230 PLN. Kurs średni NBP z tego dnia wyniósł 1 EUR= 4,0615 PLN.
Bilansowa wycena według wartości godziwej transakcji z dnia 26.10.2012 r. skutkowała zwiększeniem przychodów finansowych o kwotę 22 tys. zł.
W dniu 30.01.2013 r. Spółka dokonała terminowego rozliczenia transakcji zawartej w dniu 26.10.2012 r. poprzez sprzedaż 250 tys. EUR po kursie terminowym 1 EUR = 4,1900 PLN. Kurs średni NBP z tego dnia wyniósł 1 EUR = 4,1858 PLN.
Zawarte transakcje terminowe stanowiły częściowe zabezpieczenie osiąganych przez Spółkę przychodów w walutach obcych , niezabezpieczonych w naturalny sposób.

20. **Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej**

W okresie 12 miesięcy 2012 r. nie wystąpiła zmiana metody ustalania wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

21. **Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

W okresie 12 miesięcy 2012 r. nie miała miejsca zmiana w kwalifikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

W okresie 12 miesięcy 2012 r. nie miały miejsca emisja akcji, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

23. **Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy**

W okresie 12 miesięcy 2012 r. Spółka nie zadeklarowała , ani też nie wypłaciła dywidendy.

24. **Zdarzenia po dniu na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe , nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe**

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

1) w dniu 15.01.2013 r. Spółka podpisała z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie Aneks nr 2 do Umowy o Limit Wierzytelności skutkujący przedłużeniem okresu obowiązywania umowy do dnia 31 stycznia 2014 roku oraz zwiększeniem wartości z kwoty 7 000 tys. zł do kwoty 8 000 tys. zł. o limit na akredytywy bez pokrycia z góry i gwarancje bankowe do kwoty 1 000 tys. zł z zachowaniem dotychczasowych rodzajów zabezpieczeń. Z tytułu podpisania niniejszego Aneksu Bank pobierze jednorazową prowizję w wysokości 0,7 % kwoty limitu. Zabezpieczeniem umowy jest udzielone Bankowi pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Spółki w Raiffeisen Bank Polska S.A., hipoteka do kwoty 12 000 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania gruntu, położonego w Starachowicach przy Al. Wyzwolenia 70, dla którego Sąd Rejonowy w Starachowicach, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KI1H/00023237/0 wraz z cesją praw na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości z zastrzeżeniem, że suma ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych nie może być niższa niż 8 000 tys. zł oraz potwierdzona cesja należności od kontrahentów Spółki. Oprocentowanie kredytu udzielonego w ramach Aneksu Nr 2 do Umowy o Limit Wierzytelności stanowi suma stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w PLN i marży Banku w wysokości 1,2% w skali roku. Pozostałe warunki tej umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

25. **Informacje dotyczące zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

Na koniec 4 kwartału 2012 roku w stosunku do stanu na dzień 31.12.2011 r. zmniejszeniu uległy zobowiązania warunkowe o kwotę 7 803 wobec Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie na skutek zakończenia okresu monitorowania trwałości projektu inwestycyjnego dofinansowanego ze środków publicznych za pośrednictwem tej Instytucji.
Zobowiązania warunkowe wynikają z zawartych umów o dotację, które to zabezpieczone są wekslami własnym in blanco wystawionymi przez Spółkę. Wartość zabezpieczeń wekslowych prezentuje poniższa tabela:

Aktualny stan zobowiązań wekslowych:

Lp.	Uprawniony	Podstawa powstania zobowiązania	Tytuł	Wartość na dzień 31.12.2012 r. (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 liczonymi 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 liczonymi od dnia przekazania środków na konto Spółki do dnia zwrotu dotacji.
			RAZEM	**9 609**

Spółka nie posiada innych zobowiązań warunkowych poza wymienionymi powyżej.

W zakresie aktywów warunkowych , na które składają się należności warunkowe wynikające z podpisanych w latach 2010-2011 umów o dotację , wystąpiły w stosunku do stanu na dzień 31.12.2011 r. zmiany w związku z wpływem na rachunek bankowy Spółki części należnych dotacji w kwocie łącznej **6 593 tys. zł**.
Na dzień 31.12.2012 r. , przy założeniu realizacji projektów zgodnie z harmonogramem rzeczowo-finansowym stanowiącym załącznik do danej 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 na dzień 31.12.2012 r. (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	620
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	301

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	1 316
	RAZEM		2 237

26. **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 2012 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału i restrukturyzacji.

27. **Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych 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.

28. **Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego**

Na dzień 31.12.2012 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 31.12.2012 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.

29. **Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego**

W okresie od stycznia do dnia przekazania raportu za 4 kw. 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 31.12.2012 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 Nadzorczej Spółki	100	0,0005 %
Razem:		498 678	2,4105 %

30. **Udzielone poręczenia i gwarancje, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki**

Na dzień sporządzenia raportu zarówno Spółka jak też podmiot od niej zależny nie udzielili poręczenia kredytu lub pożyczki ani też gwarancji żadnemu podmiotowi.

31. **Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej , majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę**

W czwartym kwartale 2012 r. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmianę sytuacji majątkowej , finansowej i wyniku finansowego Spółki , a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

32. **Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Na osiągane przez Spółkę w perspektywie kolejnego kwartału wyniki ekonomiczno-finansowe będą miały wpływ:

- tempo i skala spowolnienia gospodarczego w Polsce i krajach unii europejskiej,
- kształtowanie się kursów walut obcych, a w szczególności waluty EUR wobec PLN (z uwagi na wysoki udział sprzedaży realizowanej w walutach obcych),
- kształtowanie się cen surowców i materiałów wykorzystywanych w produkcji odlewniczej, głównie surówki 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.

ZARZĄD

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