ODLEWNIE POLSKIE S.A.

Starachowice, dnia 19 lutego 2016 r.

Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

ODLEWNIE POLSKIE to zgodny i zwarty zespół ludzi realizujący wspólną wizję rozwoju, utożsamiający się ze swoistym charakterem firmy wyrosłej z wieloletnich tradycji odlewniczych, nieustannie dążący do poprawy konkurencyjności Spółki i umocnienia jej pozycji na rynku.

W tym należy upatrywać źródeł sukcesu i wielką motywację w pokonywaniu problemów, które w ostatecznym rozrachunku można pomyślnie rozwiązać, a nawet „przekuć" w wygraną.

Zarząd Spółki czyni wiele starań, aby każdy pracownik utożsamiał się z firmą, traktował ją jak własną, a praca w niej była powodem do satysfakcji i spełniania swoich ambicji.

O przyjętym dobrym kierunku działania, świadczą wyniki Spółki, które chciałbym Państwu zaprezentować.

W 2015 r. Spółka uzyskała przychody i zysk przekraczające zakładane plany, a uzyskane wielkości były znacząco większe niż w latach poprzednich.

Przychody Spółki wyniosły 136 719 tys. zł wobec 132 012 tys. zł w roku 2014, a zysk netto osiągnął 11 916 tys. zł przy 5 848 tys. zł uzyskanym w poprzednim roku. Było to wynikiem dobrego gospodarowania, ale i w dużej mierze rozwiązanych rezerw, w tym głównie rezerwy podatkowej, około 3 560 tys. zł, związanej z trwającą od marca 2014 r. kontrolą Urzędu Kontroli Skarbowej w Kielcach.

W minionym okresie 2015 r. sprzedaliśmy około 3,3 proc. więcej ton odlewów przy podobnym jak w poprzednim roku zatrudnieniu. Spowodowało to w produkcji odlewów wzrost wydajności o 2,3 proc. i dało podstawy do wzrostu średniej realnej płacy w Spółce. Średnia płaca jest dużo większa niż średnia krajowa i średnia w regionie.

Bardzo dobre wyniki odnotowaliśmy w zakresie zapewnienia jakości i zdecydowanej poprawie wskaźnika braków, który zmniejszył się o 31 proc. Było to wynikiem stabilizacji produkcji, chociaż Spółka zrealizowała duży plan nowych uruchomień, co pozwoliło uzupełnić portfel zamówień i lepiej wypełnić zdolności produkcyjne. Sprzedaż z tzw. nowych uruchomień wyniosła prawie 10 mln zł. Spółka sprzedawała swoje wyroby dla 119 klientów, w asortymencie 952 pozycji odlewów, do 14 krajów świata.

Podkreśla to usługowy charakter Odlewni i mocną pozycję firmy – znaczącego eksportera odlewów. Odlewy wykonywane były głównie z wysokojakościowych żeliw sferoidalnych, skomplikowane, w coraz większym udziale obrobione mechanicznie – również na własnych centrach obróbczych.

Spółka zrealizowała ambitny plan inwestycyjny, sięgający ponad 8,2 mln zł, a największe nakłady wiązały się z wymianą głównej linii formierskiej Heinrich Wagner Sinto. Proces wymiany miał miejsce w końcu roku 2015 i początku 2016 r. Wiązał się z zatrzymaniem produkcji, a wcześniej z trudnym zadaniem logistycznym wyprzedzenia realizacji zamówień, tak aby bezawaryjnie zabezpieczyć ciągłe dostawy do klientów. To bardzo duże

przedsięwzięcie techniczno-logistyczne, wykonane na tzw. ruchu, zakończyło się powodzeniem i odlewy z nowo zainstalowanej linii zaczęły schodzić od 10 stycznia 2016 r. Ta inwestycja zasługuje na osobną uwagę. Była to inwestycja w wydajność (zdolności produkcyjne linii HWS zwiększyły się dwukrotnie) i jakość (zastosowanie doprasowania wielotłoczkami zamiast dotychczasowej przepony, zwiększyły zdecydowanie jakość odwzorowania modelu w górnej formie oraz dokładność wykonania odlewu).
Ciągłe rozszerzanie możliwości produkcyjnych i poprawa jakości to pierwszy fundamentalny kierunek określony w nowo przyjętej Strategii Rozwoju Spółki na lata 2015-2021.
Drugi kierunek to stworzenie stałej możliwości rozwoju w wyniku efektywnej działalności Ośrodka Badawczo-Rozwojowego Komponentów Odlewniczych.
W dniu 10 listopada 2015 r. Spółka złożyła wniosek w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, Oś priorytetowa 2 *Wsparcie otoczenia i potencjału przedsiębiorstwa do prowadzenia działalności B+R+I*, Działanie 2.1 *Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw*, dotyczący rozszerzenia działalności Ośrodka Badawczo-Rozwojowego Komponentów Odlewniczych w zakresie doposażenia już istniejących pracowni lub utworzenia nowych, tzw. Projekt OBRKO II. Wniosek zakłada nakłady w wysokości ok. 12,7 mln zł w latach 2016-2020 na wyposażenie OBRKO umożliwiające realizację projektów B+R w zakresie:

- badań i kontroli jakości nowych tworzyw,
- wdrożenia tomografii komputerowej, w celu bardziej efektywnego i szybszego uruchamiania nowych produktów.
- robotyzacji najbardziej uciążliwych operacji w cyklu produkcyjnym odlewów,
- zarządzania energią w odlewni,
- rozwoju nowoczesnych systemów precyzyjnej obróbki mechanicznej.

Po pierwszym roku realizacji Strategii Rozwoju Spółki należy stwierdzić, że wszystkie jej podstawowe założenia i wskaźniki zostały osiągnięte. Dotyczy to zwłaszcza:

- realizacji planów rozwojowych,
- uzyskania planowanych wskaźników ekonomiczno-finansowych,
- realizacji polityki kadrowej i założeń związanych ze wzrostem poziomu życia pracowników,
- rozwoju rynku,
- ciągłego zmniejszania wartości zużycia czynników energetycznych na wykonanie jednego kg odlewu i zmniejszenia uciążliwości odziaływania na środowisko naturalne.

Na uwagę zasługują również działalności uzupełniające działalność podstawową, tzn. usługi Spółki na rynku niemieckim, handel odlewami obcymi i wykonywanie oprzyrządowań odlewniczych. Zwłaszcza znaczący postęp w 2015 roku odnotowano w realizacji umów o dzieło na rynku niemieckim, o czym świadczy 33 proc. wzrost obrotów w stosunku do 2014 r. i 107 zatrudnionych osób. Wszystkie te działalności będziemy chcieli dalej rozwijać.
Ciągły rozwój Spółki określamy mianem Inteligentnego Rozwoju. Obowiązujące zasady to:

- inwestowanie w najlepsze dostępne techniki,
- zrównoważony rozwój,
- działania proekologiczne,
- wzrost poziomu życia pracowników

W nowy 2016 rok weszliśmy ze zmianami w akcjonariacie ODLEWNI POLSKICH S.A., w którym umocniła się pozycja menedżmentu, jako bez wątpienia posiadacza pakietu kontrolnego. Z pięciu akcjonariuszy bankowych pozostał jeden, a kurs akcji z 2,08 zł poszybował na koniec roku do 2,90 zł za akcję.

Spółka weszła w końcowy etap spłaty zobowiązań układowych, realizując terminowo wszystkie zobowiązania.
Niewątpliwie trudną sprawą, toczącą się prawie dwa lata, było postępowanie Urzędu Kontroli Skarbowej w Kielcach dotyczące możliwości naliczenia wraz z odsetkami podatku dochodowego, którego w okresie 2009-2014 roku Spółka nie płaciła, traktując tzw. straty opcyjnie jako tarczę podatkową.
Aktywne uczestnictwo Spółki, w tym wielokrotne uczestnictwo w sejmowej Komisji Finansów Publicznych, w procesie wyjaśniania zawierania umów opcyjnych, jako narzędzia zabezpieczającego jej przychody oraz jako działania racjonalnego i nie mającego cech spekulacji, przyniosło spodziewane efekty. Urząd Kontroli Skarbowej w Kielcach uznał wydatki związane z transakcjami opcyjnymi jako koszty uzyskania przychodów i nie stwierdził nieprawidłowości w wyliczeniach podatkowych złożonych przez Spółkę.
Dziękuję Akcjonariuszom, Radzie Nadzorczej i Pracownikom Spółki za zaangażowanie i wyniki w pracy, wierząc w dalszy rozwój firmy i lepszą przyszłość.

Z poważaniem

Zbigniew Ronduda
Prezes Zarządu