

WPROWADZENIE
do sprawozdania finansowego
za 2011 rok

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, dnia 14 marca 2012 r.

1. Podstawowy informacje o nazwie i przedmiocie działalności.

Odełwnie Polskie S.A. są Spółką Akcyjną. Siedzibą Spółki jest miasto Starachowice, Al. Wyzwolenia 70. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy KRS w Krajowym Rejestrze Sądowym pod Nr KRS: 0000024126. Wcześniejsza rejestracja w rejestrze handlowym RHB-2339.

Przedmiotem działalności ODLEWNI POLSKICH S.A. jest produkcja odlewów ze stopów żelaza, z dominującym udziałem żeliwa sferoidalnego oraz działalność usługowa i handlowa z tym związana, a także handel materiałami i towarami odlewniczymi.

Spółka oferuje kompleksową obsługę klientów od projektu do dostawy produktów wytwarzanych w cyklu produkcji odlewniczej, obejmującej:

- projektowanie technologii wykonywania odlewów,
- wykonywanie oprzyrządowania odlewniczego (drewnianego, żywicznego, metalowego),
- produkcję odlewów,
- obróbkę mechaniczną zgrubną i na gotowo, obróbkę cieplną i cieplno-chemiczną,
- montaż podzespołów odlewniczych,
- malowanie (gruntowanie, malowanie nawierzchniowe na gotowo natryskowe i zanurzeniowe, malowanie proszkowe, kataforeza),
- pakowanie i wysyłkę.

2. Informacja o rozpoczęciu działalności

Spółka rozpoczęła działalność 14.VI.1993 roku pod nazwą Exbud Odlewnia Żeliwa Sp. z o.o. w Starachowicach. W okresie swojej działalności zmieniła formę prawną, nazwę, przejściowo siedzibę. Od 1998 r. akcje Spółki są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

3. Informacja o składzie osobowym Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Nieprzerwanie od 05.09.2003 r. w skład Zarządu wchodzi:

- Pan Zbigniew Ronduda - Prezes Zarządu
- Pan Ryszard Pisarski - Wiceprezes Zarządu
- Pan Leszek Walczyk - Wiceprezes Zarządu

Nadzór nad działalnością Spółki sprawuje Rada Nadzorcza. Do 13.04.2004 r. skład Rady był trzyosobowy. Od 13.04.2004 r. Rada Nadzorcza liczy 5 osób .

W okresie od 02.04.2010 r. w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Pani Joanna Łączyńska-Suchodolska - Przewodnicząca Rady
- Pan Kazimierz Kwiecień - Wiceprzewodniczący Rady
- Pan Tadeusz Piela - Członek Rady
- Pani Józefa Famielec - Członek Rady
- Pan Roman Wrona - Członek Rady

4. Porównywalność danych.

Sprawozdanie finansowe Spółki prezentuje dane finansowe za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 rok oraz porównywalne dane bilansowe za 2010 rok.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych (chyba, że zaznaczono inaczej).

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu za 2011 r. nie podlegały przekształceniu i doprowadzeniu do

porównywalności z danymi za 2010 r. z uwagi na stosowanie identycznych zasad wyceny w obydwu latach. W sprawozdaniu finansowym za 2011 r. nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń biegłych rewidentów za rok poprzedni tj. 2010 r. z uwagi na brak takich zastrzeżeń.

Przychody ze sprzedaży zostały osiągnięte w związku z prowadzoną działalnością wyłącznie pod adresem siedziby Spółki.

5. Opis organizacji grupy kapitałowej

Jednostką dominującą dla Spółki Odlewnie Polskie S.A. w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy o rachunkowości jest Spółka OP Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Starachowicach, która posiada w kapitale zakładowym (akcyjnym) udział 26,25% co uprawnia ją do 26,25% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Odlewnie Polskie są 100% udziałowcem i posiadają uprawnienia do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki zależnej PRIMA Sp. z o.o.

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.

6. Jednostki organizacyjne spółki wpisane do KRS (oddziały).

Spółka nie posiada w swojej strukturze jednostek organizacyjnych wpisanych do KRS.

7. Założenie kontynuacji działalności.

Sprawozdanie finansowe za okres: 01.01.2011 – 31.12.2011 r. sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przez Zarząd Spółki, to jest 14 marca 2012 r. nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez okres jednego roku.

8. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości.

W Spółce Odlewnie Polskie księgi rachunkowe prowadzone są zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r., Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) w sposób zapewniający wyodrębnienie wszystkich informacji istotnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości sporządzenia obowiązujących sprawozdań finansowych, w tym rachunku zysków i strat w układzie kalkulacyjnym - dla potrzeb spełnienia wymogów wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych z dn.19 lutego 2009r. (Dz. U. Nr 33 z 2009 r., poz. 259) oraz w układzie rodzajowym - dla potrzeb GUS; rachunku przepływów środków pieniężnych metodą pośrednią jak również właściwego dokonania rozliczeń podatkowych i innych (US, ZUS, PFRON itp.).

Główne zasady to:

- 1) Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym,
- 2) Ewidencję księgową operacji gospodarczych prowadzi się w układzie syntetycznym i analitycznym zgodnie z ZPK dostosowanym do potrzeb Spółki w sposób zapewniający gromadzenie informacji niezbędnych do oceny sytuacji finansowej i majątkowej, efektywności działania i podejmowania decyzji zarządczych,
- 3) Wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego dokonuje się na zakończenie każdego miesiąca w następujący sposób:

- a) **środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne** wycenia się wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia w przypadku realizacji inwestycji lub wykonania środków trwałych we własnym zakresie/ pomniejszonych o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości. Cena nabycia lub koszty wytworzenia stanowią ich wartość początkową.

Środki trwałe są sukcesywnie umarzane /amortyzowane/ w sposób liniowy zgodnie z planowym rozłożeniem ich wartości początkowej na przyjęty okres amortyzacji. Stawki amortyzacyjne przyjęte w Odlewnie Polskie S.A. generalnie odpowiadają stawkom zawartym w załączniku Nr 1 do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wyjątek stanowią następujące środki trwałe:

- oczyszczarka nr inw. 1935/5 i powstałe w wyniku zrealizowania I etapu wieloletniego planu inwestycyjnego pn. „Kompleksowa modernizacja i automatyzacja procesów produkcyjnych z wykorzystaniem najlepszych technik” dwie linie technologiczne (SPMF – nr inw. 1902/5 i ALF- nr inw. 1903/5) , dla których Zarządzeniem Nr 27/DN/2006 z dniem 01.01.2007 r. określono dłuższy przewidywany okres użytkowania niż wynikający z załącznika do Ustawy podatkowej,
- piec dwutyglowy nr inw. 2065/4 nabyty w wyniku zakończenia II etapu planu inwestycyjnego , w ramach projektu „Wdrożenie zintegrowanego systemu topienia i obróbki pozapiecowej stopów żelaza”, dla którego Zarządzeniem Nr 3A/DN/2008 z dniem 01.02.2008 r. określono dłuższy przewidywany okres użytkowania niż wynikający z załącznika do Ustawy podatkowej. W wyniku wydania w 2009 r. pieca w ramach umowy przewłaszczenia, a następnie ponownego jego nabycia, został on zarejestrowany pod nowym numerem inwentarzowym, tj. 2146/4 i zgodnie z Zarządzeniem Nr 17 A/DN/2009 z dnia 20 sierpnia 2009 r. jest amortyzowany do potrzeb bilansowych inną stawką niż wynikająca z załącznika do ustawy podatkowej,
- automat do formowania bezskrzynekowego nr inw. , dla którego Zarządzeniem Nr 8 /DN/2011 z dnia 16.12.2011 r. określono dłuższy przewidywany okres użytkowania niż wynikający z załącznika do ustawy podatkowej.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o jednostkowej cenie zakupu niższej niż 3 500 zł. obciążają koszty działalności poprzez jednorazowy (100%) odpis amortyzacyjny w miesiącu ich wydania do użytkowania.

- b) **środki trwałe w budowie** - w wysokości kosztów związanych z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości,
- c) **aktywa trwałe** - wg cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości,
- d) **inwestycje krótkoterminowe** - wg ceny nabycia nie wyższej od ceny rynkowej,
- e) **zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych** - wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto; zużycie lub sprzedaż odnosi się w koszty z uwzględnieniem zasady FIFO (pierwsze przyszło - pierwsze wyszło),
- f) **zapasy produkcji w toku** wycenia się - wg rzeczywistego kosztu wytworzenia obejmującego koszty bezpośrednio związane z produkcją oraz uzasadnioną częścią kosztów pośrednich tj. zmiennych kosztów

pośrednich i stałych w wysokości tych kosztów odpowiadających normalnemu wykorzystaniu zdolności produkcyjnych,

- g) **zapasy wyrobów gotowych** – wg rzeczywistego kosztu wytworzenia,
- h) **nakłady na prace badawczo - rozwojowe** wycenia się wg cen nabycia lub wytworzenia . W czasie realizacji prac poniesione nakłady gromadzone są na rozliczeniach międzyokresowych kosztów, a po ich zakończeniu przenosi się je na wartości niematerialne i prawne,
- i) **należności i udzielone pożyczki** - w kwocie wymagającej zapłaty,
- j) **zobowiązania** - w kwocie wymagającej zapłaty; zobowiązania kredytowe długoterminowe – w skorygowanej cenie nabycia; koszty związane z obsługą zobowiązań zaciągniętych na finansowanie majątku obrotowego i związane z nimi różnice kursowe obciążają rachunek zysków i strat w okresie ich poniesienia,
- k) **tworzy się odpisy aktualizujące należności** zgodnie z art. 35 b Ustawy o rachunkowości w wys. 100 % ich wartości na należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy nie zabezpieczone wiarygodną gwarancją, zastawem itp. lub jeżeli sytuacja finansowa dłużnika wskazuje na znaczne prawdopodobieństwo nieściągalności należności,
- l) **tworzy się odpis aktualizujący zapasy magazynowe materiałów i towarów** w wysokości 100% , które nie wykazują ruchu w ciągu 6-ciu miesięcy poprzedzających dzień bilansowy. Nie obejmuje się odpisem aktualizującym materiałów w magazynie Nr 1, które stanowią strategiczny zapas części zamiennych , do strategicznych linii technologicznych (automatyczna linia formierska HWS, stacja przerobu mas formierskich oraz piec dwutyglowy),
- ł) **tworzy się odpis aktualizujący zapasy wyrobów gotowych** w wysokości 50% ich wartości na wyroby nie wykazujące ruchu w ciągu 12 miesięcy.
- m) **ewidencję kosztów działalności operacyjnej** Spółka prowadzi w zespole 4 i 5.
- n) **koszty dotyczące przyszłych miesięcy podlegają rozliczeniu na poszczególne miesiące.**

Wynik finansowy (zysk/strata) - pochodzi z :

- wyniku na działalności operacyjnej,
- wyniku na działalności finansowej ,
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych,
- obowiązkowego obciążenia wyniku finansowego z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych.

Podatek dochodowy powstaje poprzez skorygowanie wyniku brutto o:

- koszty i straty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów,
- koszty i straty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów,
- koszty i straty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w poprzednich okresach obrotowych stanowiące koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym,
- przychody nie wliczone do podstawy opodatkowania,
- przychody zwiększające podstawę opodatkowania,
- odliczenia od dochodu.

Ustalony w ten sposób wynik stanowi dochód do opodatkowania według obowiązującej stawki podatkowej.

W okresach kwartalnych na dzień sporządzenia bilansu w Spółce tworzy się rezerwę i ustala aktywa z tyt. podatku dochodowego związane z występującymi przejściowo różnicami między wykazaną w księgach wartością aktywów i pasywów , a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości. Występowanie różnic dodatnich spowoduje w przyszłości zwiększenie podstawy opodatkowania, w związku z czym w wysokości

kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty tworzy się rezerwę na podatek odroczony, różnice ujemne zaś spowodują zmniejszenie podstawy opodatkowania i dlatego w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia ustala się aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zarówno rezerwę i aktywa z tytułu podatku ustala się przy uwzględnieniu obowiązujących w roku powstawania obowiązku podatkowego stawek podatkowych.

9. Wybrane dane finansowe.

WYBRANE DANE FINANSOWE	2011 r.		2010r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzed. produktów, towarów i materiałów	107 530	25 973	78 725	19 660
II. Zysk/strata z dział. operacyjnej	6 164	1 489	2 500	625
III. Zysk/strata brutto	5 909	1 427	1 428	357
IV. Zysk/strata netto	5 934	1 433	1 356	339
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	76 888	17 408	76 243	19 252
VI. Kapitał własny (stan na k. okresu)	18 804	4 257	12 870	3 250
VII. Kapitał zakładowy (stan na k. okresu)	61 992	14 036	61 992	15 653
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na k. okresu)	58 084	13 151	63 373	16 002
IX. Zobowiązania krótkoterminowe	27 314	6 184	25 332	6 397
X. Przepływy pieniężne netto z dz.operac.	11 787	2 847	4 340	1 084
XI. Przepływy pieniężne netto z dz.inwest.	- 6 300	- 1 522	- 4 967	- 1 240
XII. Przepływy pieniężne netto z dz.finans.	- 6 481	- 3 021	- 4 331	- 1 082
XIII. Przepływy pieniężne netto	-994	- 240	- 4 958	- 1 238
XIV. Średnioważona liczba akcji w okresie (w szt.)	20 664 121	20 664 121	17 895 734	17 895 734
XV. Liczba akcji na dzień bilansowy (w szt.)	20 664 121	20 664 121	20 664 121	20 664 121
XVI. Zanualizowany zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,29	0,07	0,08	0,02
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	0,91	0,21	0,62	0,16

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 12 miesięcy 2011 i 2010 roku w tys. zł. i tys. euro 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 = 4,1401 PLN dla 2011 r.

1 EUR = 4,0044 PLN dla 2010 r.

- dla pozycji bilansowych na dzień bilansowy przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy dla danego roku, tj.:

1 EUR = 4,4168 PLN dla 2011 r.

1 EUR = 3,9603 PLN dla 2010 r.

Najwyższy średni kurs dla EUR w okresie od stycznia do grudnia 2011 r. ustalony przez NBP to kurs na dzień 14.12.2011 r. wynoszący 1 EUR = 4,5642 PLN, natomiast w analogicznym okresie 2010 r. - kurs na dzień 7 maja 2010 r. wynoszący 1 EUR = 4,1770 PLN.

Najniższy średni kurs EUR w okresie od stycznia do grudnia 2011 r. ustalony przez NBP to kurs na dzień 12.01 2011 r. wynoszący 1 EUR = 3,8403 PLN, a w analogicznym okresie 2010 r. – kurs na dzień 7 kwietnia 2010 r. wynoszący 1 EUR = 3,8378 PLN.

10. Zestawienie różnic pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR).

Spółka wskazuje i objaśnia różnice w wartości ujawnionych danych dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości do sprawozdania finansowego za 2011 r. sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości (PZR) oraz danych porównywalnych, a odpowiednio sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR).

1. Kapitał własny

[w tys. zł]

Lp.	Korekta	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami (polityki) rachunkowości (PZR), a MSR
1.	Kapitał własny wg PZR	18 804	12 870	
2.	Razem zmiany kapitału własnego z tytułu przejścia na MSR	1 033	1 814	
	a). Zwiększenia	2 101	2 522	
	- zmiana zysku (straty) z lat ubiegłych z tytułu przejścia na MSR	2 101	2 522	PZR- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych nieumorzonych na dzień bilansowy. Umorzone w całości zgodnie z przyjętym na początku okresie użytkowania wykazują wartości księgową netto „zero”. MSR 38 i 16 – korekta amortyzacji związana ze zmianą okresu użytkowania dla wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych MSR 12- zwiększenie rezerwy na podatek doch. od osób prawnych a tyt. przejścia na MSR związanej ze zmianą okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych
	b) Zmniejszenia		- 700	

	- zmiana zysku (straty) netto roku bieżącego z tytułu przejścia na MSR	-360	- 108	Zgodnie z wykazem w pkt. 2 niniejszego raportu PZR- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych nieumorzonych na dzień bilansowy. Umorzone w całości zgodnie z przyjętym na początku okresu użytkowania wykazują wartości księgową netto „zero”.
	- zmiana zysku (straty) z lat ubiegłych z tytułu przejścia na MSR	- 708	- 600	MSR 38 i 16 – korekta amortyzacji związana ze zmianą okresu użytkowania dla wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych MSR 12- zmniejszenie rezerwy na podatek doch. od osób prawnych a tyt. przejścia na MSR związanej ze zmianą okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych
3.	Kapitał własny po przekształceniu na MSR	19 837	14 684	

2. Zysk (strata) netto roku bieżącego [w tys. zł]

Lp.	Korekta	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami (polityki) rachunkowości (PZR), a MSR
1.	Zysk (strata) netto wg PZR	5 934	1 356	
2.	Razem zmiany zysku (straty) netto z tytułu przejścia na MSR	- 360	- 108	
	a). Zwiększenia	-	120	
	- korekta z tytułu wyceny kredytów w skorygowanej cenie nabycia	-	-	PZR- kwota wymagająca zapłaty MSR 32/39- skorygowana cena nabycia
	Odwrócenie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości w jednostce zależnej ujętego już w 2009 r. wg MSR	-	120	PZR - cena nabycia MSR 27 - wycena wartości inwestycji w jednostce zależnej wg kosztu historycznego z uwzględnieniem utraty wartości wg MSR 36
	b) Zmniejszenia	-360	- 228	
	- skutki zmian kursów walut	- 360	- 228	PZR- wycena bilansowa należności , środków pieniężnych i zobowiązań w walutach obcych wg średniego kursu NBP dla danej waluty na dzień bilansowy. MSR 21- wycena bilansowa należności i środków pieniężnych w walutach obcych wg kursu kupna banku z usług którego Spółka korzysta ,a zobowiązań w walutach obcych wg kursu sprzedaży banku.
	- odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostce zależnej	-	-	PZR - cena nabycia skorygowana o utratę wartości MSR 27 - wycena wartości inwestycji w jednostce zależnej wg kosztu historycznego z uwzględnieniem utraty wartości wg MSR 36
3.	Zysk (strata) netto po przekształceniu na MSR	5 573	1 248	

Innych oprócz zaprezentowanych powyżej różnic pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości przyjętymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2011 rok, a zasadami wynikającymi z MSR Spółka nie prezentuje ze względu na ich nieistotność.

Główny Księgowy



Teodora Waksmundzka

WICEPREZES ZARZĄDU


Ryszard Pisarski

ZARZĄD

WICEPREZES ZARZĄDU


Leszek Walezyk

PREZES ZARZĄDU


Zbigniew Ronduda