

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE za I PÓŁROCZE 2008 r.

1. Podstawowy przedmiot działalności oraz podstawowe segmenty działalności:

Odlewnie 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.

Podstawowym przedmiotem działalności jest :

- 2751 Z - odlewnictwo żeliwa
- 2752 Z - odlewnictwo staliwa
- 2753 Z - odlewnictwo metali lekkich
- 2754 B - odlewnictwo pozostałych metali nieżelaznych, z wyjątkiem odlewnictwa miedzi i stopów miedzi
- 7310 H - prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.

Produkowane w Spółce odlewy obejmują: półprodukty, półfabrykaty i podzespoły do maszyn i urządzeń oraz pojazdów, a także maszyn budowlanych i innych. Odbiorcami Spółki są podmioty działające w branżach: motoryzacja, armatura przemysłowa, przekładnie mechaniczne, kolejnictwo, energetyka, maszyny rolnicze, budowlane oraz sprzęt AGD.

2. 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 a także przez cały okres dokonuje zmian w produkcji swoich wyrobów, wychodząc naprzeciw oczekiwaniom swoich klientów. Od 1998 r. akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Spółką zarządza trzyosobowy Zarząd. 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 a w jej skład wchodzi:

- Pan Jacek Jaroszek - Przewodniczący Rady
- Pani Józefa Famielec - Członek
- Pani Maria Chmielewska - Członek
- Pani Ewa Majkowska - Członek
- Pan Roman Wrona - Członek

3. Sprawozdanie finansowe Spółki prezentuje dane finansowe za I półrocze 2008 r., porównywalne dane za I półrocze 2007 oraz dane bilansowe za rok obrotowy 2007.

4. Spółka Akcyjna Odlewnie Polskie nie jest jednostką dominującą i znaczącym inwestorem dla innych podmiotów. Od II kwartału 2004 r. nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

5. Wykazane w sprawozdaniu dane za I półrocze 2008 r. są danymi obejmującymi działalność Spółki w kraju i jej samobilansującego się Oddziału w Niemczech.

6. Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01. – 30.06.2008 r. sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności Spółki.

7. Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu nie podlegały przekształceniu i doprowadzeniu do porównywalności z uwagi na stosowanie identycznych zasad wyceny w obydwu latach.

8. W sprawozdaniu za I półrocze 2008 r. nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń biegłych rewidentów za rok poprzedni tj. 2007 z uwagi na brak takich zastrzeżeń.

9. W Spółce Odlewnie Polskie księgi rachunkowe prowadzone są zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami (Dz. U. Nr 76 z 2002 r., poz.694) w sposób zapewniający wyodrębnienie wszystkich informacji istotnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości sporządzenia obowiązujących sprawozdań finansowych: rachunku zysków i strat w układzie kalkulacyjnym - dla potrzeb spełnienia wymogów wynikających z Rozporządzenia Rady Ministrów dot. emitentów papierów wartościowych, i w układzie rodzajowym - dla potrzeb GUS; rachunku przepływów środków pieniężnych metodą pośrednią jak również właściwego dokonania rozliczeń podatkowych i innych (US, ZUS, PFRON itp.).

10. 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.

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 powstała 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.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o jednostkowej cenie zakupu niższej niż 3500 zł. obciążają koszty działalności w chwili 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. W czasie realizacji prac poniesione nakłady alokuje się na rozliczeniach międzyokresowych kosztów, a po ich zakończeniu przenosi na wartości niematerialne i prawne,
- i/ należności i udzielone pożyczki - w kwocie wymagającej zapłaty,
- j/ zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty; koszty związane z obsługą zobowiązań zaciągniętych na finansowanie zapasów 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 ust. 1 Ustawy o rachunkowości w wys. 100 % ich wartości na należności przeterminowane powyżej 6 m - cy nie zabezpieczone wiarygodną gwarancją, zastawem itp. lub jeżeli sytuacja finansowa dłużnika wskazuje na znaczne prawdopodobieństwo nieściągalności należności.

Wynik finansowy (zysk/strata) - pochodzi z :

- > wyniku na działalności operacyjnej,
- > wyniku na operacjach finansowych,
- > 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,
- > dochody zwiększające podstawę opodatkowania,
- > odliczenia od dochodu.

Ustalony w ten sposób wynik stanowi dochód do opodatkowania, który pomnożony przez obowiązującą stawkę podatkową daje podatek dochodowy.

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

11.

WYBRANE DANE FINANSOWE	I półrocze 2008 r.		I półrocze 2007r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzed. produktów, towarów i materiałów	74 065	21 298	67 702	17 591
II. Zysk/strata na dział. operacyjnej	1 691	486	3 976	1 033
III. Zysk/strata brutto	4 506	1 296	3 894	1012
IV. Zysk/strata netto	3 851	1 107	2 670	694
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	85 275	25 423	76 602	20 341
VI. Kapitał własny (stan na k. okresu)	46 680	13 917	41 423	11 000
VII. Kapitał zakładowy (stan na k. okresu)	38 142	11 371	38 142	10 129
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na k. okresu)	38 595	11 506	35 179	9 342
IX. Przepływy pieniężne netto z dz.operac.	-2 527	-753	3 463	919
X. Przepływy pieniężne netto z dz.inwest.	-1 166	-348	-6 459	-1 715
XI. Przepływy pieniężne netto z dz.finans.	4 543	1 354	4 523	1 201
XII. Przepływy pieniężne netto	850	253	1 527	405

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za I półrocze 2008 rok w tys. zł. i tys. EUR przyjęto:

- > dla pozycji rachunku zysków i strat - średni kurs EUR
1 EUR = 3,4776 PLN dla I półrocza 2008 roku
1 EUR = 3,8486 PLN dla I półrocza 2007 roku
obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień miesiący od stycznia do czerwca.
- > dla pozycji bilansowych (aktywów i pasywów) - kurs średni NBP
z dnia 30.06.2008 r. tj. 1 EUR = 3,3542 PLN dla I półrocza 2008
i z dnia 30.06.2007 r. tj. 1 EUR = 3,7658 PLN dla I półrocza 2007

Najwyższy średni kurs EUR w I półroczu 2008 r ustalony przez NBP, to kurs na koniec m-ca stycznia wynoszący 1 EUR = 3,6260 PLN, w I półroczu 2007 r. - kurs na koniec m-ca stycznia 1 EUR = 3,9320 PLN.

Najniższy średni kurs EUR w I półroczu 2008 r. ustalony przez NBP, to kurs na koniec m-ca czerwca wynoszący 1 EUR = 3,3542 PLN, w I półroczu 2007 r. - kurs na koniec m-ca czerwca wynoszący 1 EUR = 3,7658 PLN.

12. Sprawozdanie Odlewni Polskich za I półrocze 2008 r. sporządzone zostało w oparciu o Ustawę o rachunkowości. Za okresy objęte sprawozdaniem dokonano ustalenia różnic pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości (PZR) a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR).

Różnice te dotyczą:

- 1/ wyceny należności i zobowiązań oraz środków pieniężnych w walutach obcych, które wg PZR wycenia się od 2004 r. w/g średniego kursu NBP a wg MSR po kursie banku dokonującego transakcji,
- 2/ rozwiązania odpisu aktualizującego zapasy, który w świetle PZR ewidencjonuje się na pozostałych przychodach operacyjnych a wg MSR obniża koszt zużycia materiałów,
- 3/ ustalenia ceny nabycia zapasów materiałowych. Zakupione w Spółce materiały wycenia się wg cen zakupu, co jest zgodne z PZR, wg MSR wycena winna być dokonana wg cen nabycia. Różnice między ceną zakupu a ceną nabycia są nieistotne stąd nie uwzględniono ich w poniższym zestawieniu różnic. Zestawienie różnic pomiędzy PZR a MSR przedstawia się następująco:

	I półrocze 2008 r.	I półrocze 2007 r.
1. Kapitał własny wg PZR	46.680	41.423
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	-	23
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	(-) 292	(-) 346
Kapitał własny wg MSR	43.388	41.100
2. Zysk netto wg PZR	3.851	2.670
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	-	23
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	(-) 292	(-) 346
Zysk wg MSR	3.559	2.347

Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów nie powoduje zmiany zysku netto i kapitału własnego dlatego nie jest prezentowane w różnicach pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości (PZR) a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR).

Zmiana jest tylko inna prezentacja w rachunku zysków i strat. Wg PZR prezentowane jest w "pozostałych przychodach operacyjnych", wg MSR zmniejsza koszt wytworzenia produktów. W I półroczu 2008 r. miało miejsce rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 40 tys.zł.

Sporządził:

Teodora Waksmundzka