

WPROWADZENIE
do sprawozdania finansowego
za 2010 rok

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, dnia 16 marca 2011 r.

1. Podstawowy informacje o nazwie i przedmiocie 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.

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 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.

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 01.01.2010 dnia 02.04.2010 r. w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

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

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 2010 r. do 31 grudnia 2010 rok oraz porównywalne dane bilansowe za 2009 rok.

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

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu za 2010 r. nie podlegały przekształceniu i doprowadzeniu do porównywalności z danymi za 2009 r. z uwagi na stosowanie identycznych zasad wyceny w obydwu latach.

W sprawozdaniu finansowym za 2010 r. nie dokonano korekt wynikających z ewentualnych zastrzeżeń biegłych rewidentów za rok poprzedni tj. 2009 r. z uwagi na brak takich zastrzeżeń.

Przychody ze sprzedaży produktów za 2010 rok zawierają wyłącznie obroty Spółki z tytułu działalności prowadzonej na majątku zlokalizowanym pod adresem jej siedziby, gdyż od kwietnia 2009 roku Oddział w Niemczech nie prowadzi działalności. Przychody ze sprzedaży produktów za 2009 rok zawierają obroty Oddziału w Niemczech w kwocie 1.342,3 tys. EUR, co po przeliczeniu wg średniego kursu NBP obliczonego za okres od stycznia do kwietnia 2009 r. dla waluty EUR wynoszącego 4,5317 PLN stanowi równowartość 6 083 tys. zł.

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.

Ponadto Odlewnie Polskie SA przejęła kontrolę nad spółką PRIMA Sp. z o.o. z siedzibą w Starachowicach z dniem 30 kwietnia 2009 roku na podstawie umowy kupna.

Udział w kapitale spółki zależnej wynosi 100% i uprawnia do 100% głosów na walnym 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.

Od II kwartału 2004 r. Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

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

Od maja 2009 roku Spółka nie posiada w swojej strukturze innych jednostek organizacyjnych wpisanych do KRS. Dane wykazane w sprawozdaniu za 2010 rok dotyczą działalności prowadzonej wyłącznie poprzez zakład zlokalizowany pod adresem siedziby Spółki.

Wykazane w sprawozdaniu dane za 2009 r. są danymi łącznymi obejmującymi działalność Spółki w kraju za 12 mcy 2009 r. i jej samobilansującego się Oddziału w Niemczech za okres od 1 stycznia 2009 r. do 15 maja 2009r.

7. Założenie kontynuacji działalności.

Sprawozdanie finansowe za okres: 01.01.2010 – 31.12.2010 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, tj. 16 marca 2011 r. nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez okres 1 roku. Fundamentalnym zdarzeniem upoważniającym Zarząd Spółki do przyjęcia powyższego założenia było zawarcie w dniu 04.05.2010 r. układu z wierzycielami na warunkach zaproponowanych przez Spółkę i zakończenie w dniu 10.06.2010 r. postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu.

Zgodnie z zawartym układem wierzyciele będą zaspokojeni w następujący sposób:

- Wierzyciele Zabezpieczeni, których wierzytelności są zabezpieczone rzeczowo będą spłaceni w całości w terminach ustalonych stosunkiem zobowiązaniowym;
- Wierzytelności Akcjonariuszy będą spłacone w wysokości 90% należności głównej wraz z odsetkami naliczonymi do dnia ogłoszenia upadłości w 12 równych ratach miesięcznych, pierwsza rata po upływie 3 miesięcy od uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Pozostała część należności głównej oraz odsetek, w tym naliczonych po dniu ogłoszenia upadłości zostanie umorzona;
- Wierzyciele Drobni, których wierzytelności nie przekraczają 50 tys. zł otrzymają spłatę całej kwoty wierzytelności (obejmującej należność główną, odsetki do dnia ogłoszenia upadłości i inne należności uboczne) w 6 równych miesięcznych ratach, pierwsza po upływie 3 miesięcy od uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Odsetki naliczone po dniu ogłoszenia upadłości zostaną umorzone;
- Wierzyciele Zwykli, których wierzytelności przekraczają 50 tys. zł a nie przekraczają 2 mln zł otrzymają spłatę 90% wierzytelności (obejmującej należność główną, odsetki do dnia ogłoszenia upadłości i inne należności uboczne) w 12 równych miesięcznych ratach, pierwsza rata po upływie 3 miesięcy od uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Pozostała część, tj. 10% wierzytelności (obejmującej należność główną, odsetki do dnia ogłoszenia upadłości i inne należności uboczne) zostanie umorzona. Całość odsetek za okres po dniu ogłoszenia upadłości zostanie umorzona;
- Banki posiadające niezabezpieczone rzeczowo wierzytelności przekraczające 2 mln zł otrzymają spłatę 25% kwoty wierzytelności obejmującej należność główną, przy czym 1% wierzytelności każdego z Banków zostanie spłacona jednorazowo po upływie 3 miesięcy od uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu, 24% wierzytelności zostanie spłacona w 28 równych kwartalnych ratach, pierwsza płatna po upływie kwartału, w którym nastąpi upływ 12 miesięcy od dnia, od uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. 24% wierzytelności obejmującej należność główną ulega konwersji na akcje Spółki. Nowe akcje przypadną Bankom proporcjonalnie do wysokości posiadanych i podlegających konwersji wierzytelności po cenie emisyjnej 3 złote za akcję. 51% wierzytelności głównych oraz wszystkie odsetki przypadające w okresie przed ogłoszeniem upadłości jak i za okres po ogłoszeniu upadłości oraz wszystkie należności uboczne zostaną umorzone.

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 jest amortyzowany do potrzeb bilansowych stawką 6,7% zgodnie z Zarządzeniem Nr 17 A/DN/2009 z dnia 20 sierpnia 2009 r.

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 bezpośrednie 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 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 m - cy 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 m-cy.

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 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,
- przychody 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.

9. Wybrane dane finansowe.

WYBRANE DANE FINANSOWE	2010 r.		2009r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzed. produktów, towarów i materiałów	78 725	19 660	63 279	14 578
II. Zysk/strata z dział. operacyjnej	2 500	624	- 431	- 99
III. Zysk/strata brutto	1 428	357	-1 671	- 385
IV. Zysk/strata netto	1 356	339	-1 754	- 404
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	76 243	19 252	80 676	19 638
VI. Kapitał własny (stan na k. okresu)	12 870	3 250	-65 315	- 15 899
VII. Kapitał zakładowy (stan na k. okresu)	61 992	15 653	37 546	9 139
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na k. okresu)	63 373	16 002	145 991	35 536
IX. Przepływy pieniężne netto z dz.operac.	4 340	1 084	13 973	3 219
X. Przepływy pieniężne netto z dz.inwest.	- 4 967	- 1 240	- 2 535	- 584
XI. Przepływy pieniężne netto z dz.finans.	- 4 331	- 1 082	- 6 320	- 1 456
XII. Przepływy pieniężne netto	- 4 958	- 1 238	5 118	- 1 179

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 12 miesięcy 2010 i 2009 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 = **4,0044 PLN dla 2010 r.**
1 EUR = 4,3406 PLN dla 2009 r.
- dla pozycji bilansowych na dzień bilansowy przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy dla danego roku, tj.:
1 EUR = **3,9603 PLN dla 2010 r.**
1 EUR = 4,1082 PLN dla 2009 r.

Najwyższy średni kurs dla EUR w okresie od stycznia do grudnia 2010 r. ustalony przez NBP to kurs na dzień 7 maja 2010 r. wynoszący **1 EUR = 4,1770 PLN**, natomiast w analogicznym okresie 2009 r. - kurs na dzień 18 lutego 2009 r. wynoszący **1 EUR = 4,8999 PLN**.

Najniższy średni kurs EUR w okresie od stycznia do grudnia 2010 r. ustalony przez NBP to kurs na dzień 7 kwietnia 2010 r. wynoszący **1 EUR = 3,8378 PLN** a w analogicznym okresie 2009 r. - kurs na dzień 7 stycznia 2009 r. wynoszący **1 EUR = 3,9170 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 2010 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 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami (polityki) rachunkowości (PZR), a MSR
1.	Kapitał własny wg PZR	12 870	- 65 315	
2.	Razem zmiany kapitału własnego z tytułu przejścia na MSR	1 814	2 343	
	a). Zwiększenia	2 522	2 943	
	- zmiana zysku (straty) z lat ubiegłych z tytułu przejścia na MSR	2 522	2 943	PZR- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych nieumorzonych na dzień bilansowy. Umorzone w całości zgodnie z przyjętym na początku okresem 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	-708	- 600	
	- zmiana zysku (straty) netto roku bieżącego z tytułu przejścia na MSR	-108	- 162	Zgodnie z wykazem w pkt. 2 niniejszego raportu
	- zmiana zysku (straty) z lat ubiegłych z tytułu przejścia na MSR	-600	- 438	PZR- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych niemorzonych na dzień bilansowy. Umorzone w całości zgodnie z przyjętym na początku okresem 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- 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	14 684	- 62 972	

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

Lp.	Korekta	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami (polityki) rachunkowości (PZR), a MSR
1.	Zysk (strata) netto wg PZR	1 356	- 1 754	
2.	Razem zmiany zysku (straty) netto z tytułu przejścia na MSR	-108	- 162	
	a). Zwiększenia	120	91	
	- korekta z tytułu wyceny kredytów w skorygowanej cenie nabycia	-	91	PZR- kwota wymagająca zapłaty MSR 32/39- skorygowana cena nabycia
	Odwrócenie odpisu	120	-	PZR - cena nabycia




	aktualizującego z tyt. utraty wartości w jednostce zależnej ujętego już w 2009 r. wg MSR			MSR 27 - wycena wartości inwestycji w jednostce zależnej wg kosztu historycznego z uwzględnieniem utraty wartości wg MSR 36
	b) Zmniejszenia	-228	- 253	
	- skutki zmian kursów walut	-228	- 133	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 , środków pieniężnych i zobowiązań w walutach obcych wg kursu kupna banku , z usług którego Spółka korzysta.
	- odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostce zależnej	-	- 120	PZR - cena nabycia 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	1 248	- 1 916	

Innych oprócz zaprezentowanych powyżej różnic pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości przyjętymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2010 rok , a zasadami wynikającymi z MSR Spółka nie prezentuje ze względu na ich nieistotność.

Główny Księgowy

 Teodora Waksmundzka

ZARZĄD

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