

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE za I PÓŁROCZE 2006 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 - produkcja odlewów żeliwnych
- 2752 Z - produkcja odlewów stalowych
- 2811 B - produkcja konstrukcji metalowych i ich części
- 6312 C - magazynowanie i składowanie towarów.

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. funkcjonuje na Giełdzie Papierów Wartościowych. 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

Nad działalnością Spółki stały nadzór sprawuje Rada Nadzorczą. Do 13.04.2004 r. skład Rady był trzyosobowy. Od 13.04.2004 r. Rada Nadzorczą 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 2006 r., porównywalne dane za I półrocze 2005 r. oraz dane bilansowe za rok obrotowy 2005. Odmienne zaprezentowano w rachunku wyników i notach objaśniających za I półrocze 2005 r. koszty i podatek odroczony. W raporcie za I półrocze 2005 wszystkie pozycje kosztowe oraz podatek odroczony zaprezentowano ze znakiem (-), w rachunku wyniku niniejszego sprawozdania finansowego dane te zaprezentowano ze znakiem (+).

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

5. Wykazane w sprawozdaniu dane za I półrocze 2006 r. są danymi łącznymi Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie wraz z danymi Oddziału Odlewni Polskich S.A. w Wiesbaden.

6. Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01. – 30.06.2006 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 2006 r. nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń biegłych rewidentów za rok poprzedni tj. 2005 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 w 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. odpowiadają stawkom zawartym w załączniku Nr 1 do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

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 cen sprzedaży netto,

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 z działalności operacyjnej obejmującego również wynik na pozostałej 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 odroczony, 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 2006 r.		I półrocze 2005 r.	
	tys. zł	tys.EURO	tys. zł	tys.EURO
I. Przychody netto ze sprzed. produktów, towarów i materiałów	56 538	14 496	50 457	12 438
II. Zysk/strata na dział.operacyjnej	3 140	805	3 067	756
III. Zysk/strata brutto	3 570	915	3 294	812
IV. Zysk/strata netto	2 608	669	3 123	770
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	56 846	14 059	48 636	12 038
VI. Kapitał własny (stan na k. okresu)	36 743	9 087	32 105	7 947
VII. Kapitał zakładowy (stan na k. okresu)	38 142	9 433	38 142	9 441
VIII.Zobowiązania (stan na k. okresu)	20 103	4 972	16 531	4 092
IX. Przepływy pieniężne netto z dz.operac.	-1 682	-416	1 264	313
X. Przepływy pieniężne netto z dz.inwest.	-9 672	-2 392	-3 506	-868
XI. Przepływy pieniężne netto z dz.finans.	1 922	475	-3 034	-751
XII.Przepływy pieniężne netto	-9 432	-2 333	-5 276	-1 306

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za I półrocze 2006 roku w tys. zł. i tys. EURO przyjęto:

- > dla pozycji rachunku zysków i strat - średni kurs EUR
1 EUR = 3,9003 PLN dla I półrocza 2006 roku

1 EUR = 4,0567 PLN dla I półrocza 2005 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 30.06.2006 r. tj. 1 EUR = 4,0434 PLN
i z dnia 30.06.2005 r. tj. 1 EUR = 4,0401 PLN

Najniższy średni kurs EUR ustalony przez NBP w I półroczu 2006 r. to kurs - na koniec m-ca lutego
wynoszący 1 EUR = 3,7726, w I półroczu 2005 r. – również kurs na koniec m-ca lutego wynoszący 1 EUR
= 3,9119 PLN.

Najwyższy średni kurs EUR w I półroczu 2006 r. to kurs na koniec m-ca czerwca wynoszący 1 EUR =
4,0434 PLN, w I półroczu 2005 r. - kurs na koniec m-ca kwietnia 1 EUR = 4,2756 PLN.

12. Sprawozdanie Odlewni Polskich za I półrocze 2006 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 2006 r.	I półrocze 2005 r.
1. Kapitał własny wg PZR	36.743	32.105
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	7	7
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	107	262
- rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy		
Kapitał własny wg MSR	36.643	31.850
2. Zysk netto wg PZR	2.608	3.123
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	7	7
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	107	262
- rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy		
Zysk wg MSR	2.508	2.868

Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów nie powoduje zmiany zysku netto i kapitału własnego. Zmianą 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 2006 r. nie miało miejsca rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów.

Sporządził:

Marianna Rys