

WPROWADZENIE
do sprawozdania finansowego

za 2008 rok

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

ZARZĄD

WICEPREZES ZARZĄDU

Ryszard Pisarski

WICEPREZES ZARZĄDU

Leszek Walczyk

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Ronduda

Starachowice, dnia 16.03.2009 r.

**WPROWADZENIE
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Spółki Akcyjnej
ODLEWNIE POLSKIE
za 2008 rok**

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 zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD 2007) jest :

- 2451 Z - odlewnictwo żeliwa
- 2452 Z - odlewnictwo staliwa
- 2453 Z - odlewnictwo metali lekkich
- 2454 B - odlewnictwo pozostałych metali nieżelaznych, z wyjątkiem odlewnictwa miedzi i stopów miedzi
- 7219 Z – badania naukowe i prace 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 2008 rok oraz porównywalne dane bilansowe za 2007 rok.

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 2008 r. są danymi obejmującymi działalność Spółki w kraju i jej samobilansującego się Oddziału w Niemczech.

6. Sprawozdanie finansowe za okres: 01.01.2008 – 31.12.2008 r. sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności Spółki pomimo złożonego w dniu 16.01.2009 r. do Sądu Rejonowego w Kielcach wniosku o upadłość z możliwością zawarcia układu, gdyż zobowiązania przekroczyły wartość majątku spółki. Sąd Rejonowy w Kielcach Wydział Gospodarczy Sekcja Upadłości wydał postanowienie z dnia 12 lutego 2009 r. Sygn. akt V GU 1/09, w którym postanawia między innymi:

- ogłosić upadłość Odlewni Polskich z siedzibą w Starachowicach,
- określić że upadłość prowadzona będzie z możliwością zawarcia układu,
- określić, że upadły będzie sprawował zarząd nad całym swoim majątkiem,
- wyznaczyć sędziego komisarza w osobie Arkadiusza Sędka sędziego Sądu Rejonowego w Kielcach,
- wyznaczyć nadzorcę sądowego w osobie Janusza Wierzbickiego

Propozycje układowe zakładają :

- spłatę całej kwoty wierzytelności dla tych wierzycieli, których wierzytelności nie przekraczają 50 tys.
- spłatę 90% kwoty wierzytelności dla tych wierzycieli, których wierzytelności przekraczają 50 tys. i nie przekraczają 2 mln. zł
- spłatę 20% kwoty wierzytelności dla tych wierzycieli, których wierzytelności przekraczają 2 mln. zł.

Ponadto propozycje układowe zakładają umorzenie odsetek.

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 2008 r. nie dokonano korekt wynikających z ewentualnych zastrzeżeń biegłych rewidentów za rok poprzedni tj. 2007 r. 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 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 dnia 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 dnia 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 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. 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 trwałe 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. Do przeliczenia sprawozdania samobilansującego się Oddziału Spółki prowadzącego działalność usługową w Niemczech przyjęto następujące kursy:

WYBRANE DANE FINANSOWE	2008 r.		2007r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzed. produktów, towarów i materiałów	141 012	39 922	137 081	36 296
II. Zysk/strata z dział. operacyjnej	- 547	-155	5 776	1 529
III. Zysk/strata brutto	- 108 447	-30 703	6 355	1 683
IV. Zysk/strata netto	-106 113	-30 042	4 568	1 209
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	84 795	20 323	76 058	21 233
VI. Kapitał własny (stan na k. okresu)	-63 568	- 15 235	43 358	12 401
VII. Kapitał zakładowy (stan na k. okresu)	38 142	9 142	38 142	10 648
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na k. okresu)	148 363	35 558	32 700	9 129
IX. Przepływy pieniężne netto z dz.operac.	-2 019	- 572	3 815	1 065
X. Przepływy pieniężne netto z dz.inwest.	-8 831	- 2 500	- 8 867	- 2 475
XI. Przepływy pieniężne netto z dz.finans.	12 860	4 025	4 025	1 124
XII. Przepływy pieniężne netto	2 010	569	- 1 027	- 287

- > dla pozycji rachunku zysków i strat - średni kurs EUR
1 EUR = 3,5321 PLN dla 2008 roku (obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień miesiący od stycznia do grudnia 2008r)
oraz 1 EUR = 3,7768 PLN dla 2007 roku (obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień miesiący od stycznia do grudnia 2007r)
- > dla pozycji bilansowych (aktywów i pasywów) - kurs średni NBP
z dnia 31.12.2008 r. tj. 1 EUR = 4,1724 PLN dla roku 2008
i z dnia 31.12.2007 r. tj. 1 EUR = 3,5820 PLN dla roku 2007.

Najwyższy średni kurs EUR ustalony przez NBP w 2008 r. , to kurs na koniec m-ca grudnia wynoszący 1 EUR = 4,1724 PLN a w 2007 r. - kurs na koniec m-ca stycznia 1 EUR = 3,9320 PLN. Najniższy średni kurs EUR w 2008 r. , to kurs na koniec m-ca lipca wynoszący 1 EUR = 3,2026 PLN, w 2007 r. – kurs na koniec m-ca grudnia wynoszący 1 EUR = 3,5820 PLN.

12. Sprawozdanie Odlewni Polskich za 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:

	2008 r.	2007 r.
1. Kapitał własny wg PZR	(-) 63.568	43.358
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	343	-
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	(-) 383	(-) 101
Kapitał własny wg MSR	(-) 63.608	43.257
2. Wynik netto wg PZR	(-) 106.113	4.568
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	343	-
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	(-) 383	(-) 101
Wynik netto wg MSR	(-) 106.153	4.467

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).

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 2008 r. miało miejsce rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 40 tys.zł.

Sporządził:

Teodora Waksmundzka

Główny Księgowy