

WPROWADZENIE
do sprawozdania finansowego
za 2012 rok

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
w Starachowicach

Starachowice, dnia 25 lutego 2013 r.

1. Podstawowe 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 miała miejsce w rejestrze handlowym pod numerem 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, katalforeza),
- 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

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki 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 2012 r. do 31 grudnia 2012 rok oraz porównywalne dane bilansowe za 2011 rok.

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

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu za 2012 r. nie podlegały przekształceniu i doprowadzeniu do porównywalności z danymi za 2011 r. z uwagi na stosowanie identycznych zasad wyceny w obydwu latach.

W sprawozdaniu finansowym za 2012 r. nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń biegłych rewidentów za rok poprzedni tj. 2011 r. z uwagi na brak takich zastrzeżeń.

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. z siedzibą w Starachowicach.

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.

W dniu 16.01.2013 r. Zarząd Spółki Odlewnie Polskie S.A. podał do publicznej wiadomości, że Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki PRIMA podjęło uchwałę o rozwiązaniu Spółki PRIMA i otwarciu jej likwidacji. Spółka Odlewnie Polskie S.A. objęła rezerwę w księgach rachunkowych za rok 2010 wartość nabycia 100% ceny udziałów.

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: 01.01.2012 r. – 31.12.2012 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 25 lutego 2013 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 tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia lub koszty wytworzenia stanowią ich wartość początkową.

Środki trwałe są 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 z dn. 15.02.1992 r.(Dz. U z 2011 r, nr 74,poz.397). 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 bezskrzynkowego nr inw. 2407/5 , 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 tytułu trwałej utraty wartości,
- c) **aktywa trwałe** - wg cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu 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 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	2012 r.		2011 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzed. produktów, towarów i materiałów	98 172	23 522	107 530	25 973
II. Zysk/strata z dział. operacyjnej	6 644	1 592	6 164	1 489
III. Zysk/strata brutto	5 788	1 387	5 909	1 427
IV. Zysk/strata netto	5 152	1 234	5 934	1 433
V. Aktywa (stan na koniec okresu)	73 862	18 067	76 888	17 408
VI. Kapitał własny (stan na k. okresu)	23 955	5 860	18 804	4 257
VII. Kapitał zakładowy (stan na k. okresu)	61 992	15 164	61 992	14 036
VIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (stan na k. okresu)	49 907	12 207	58 084	13 151
IX. Zobowiązania krótkoterminowe	19 356	4 735	27 314	6 184
X. Przepływy pieniężne netto z dz.operac.	12 754	3 056	11 787	2 847
XI. Przepływy pieniężne netto z dz.inwest.	- 3 476	- 833	- 6 300	- 1 522
XII. Przepływy pieniężne netto z dz.finans.	- 8 326	- 1 995	- 6 481	- 3 021
XIII. Przepływy pieniężne netto	952	228	- 994	- 240
XIV. Średnioważona liczba akcji w okresie (w szt.)	20 664 121	20 664 121	20 664 121	20 664 121
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)	0,25	0,06	0,29	0,07
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,16	0,28	0,91	0,21

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 12 m-cy 2012 i 2011 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 = 4,1736 PLN dla 2012 r.
1 EUR = 4,1401 PLN dla 2011 r.
- dla pozycji bilansowych na dzień bilansowy przyjęto średni kurs NBP dla waluty EUR obowiązujący na dzień bilansowy dla danego roku, tj.:
1 EUR = 4,0882 PLN dla 2012 r. (tabela NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012 ogłoszona w dniu 02.01.2013 r.)
1 EUR = 4,4168 PLN dla 2011 r. (tabela NBP nr 252/A/NBP/2011 z dnia

30.12.2011)

Najwyższy średni kurs ustalony przez NBP dla EUR w okresie od stycznia do grudnia bieżącego i ubiegłego roku wyniósł:

1 EUR = 4,5135 PLN ustalony na dzień 05 stycznia 2012 r.

1 EUR = 4,5642 PLN ustalony na dzień 14 grudnia 2011 r.

Najniższy średni kurs EUR ustalony przez NBP dla EUR w okresie od stycznia do grudnia bieżącego i ubiegłego roku wyniósł:

1 EUR = 4,0465 PLN ustalony na dzień 7 sierpnia 2012 r.

1 EUR = 3,8403 PLN ustalony na dzień 12 stycznia 2011 r.

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 2012 r. sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości (PZR) oraz danych porównywalnych, a odpowiednio sprawozdaniem finansowym, które zostałoby sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR).

Tab.1. Zysk (strata) netto roku bieżącego [w tys. zł]

Lp.	Korekta	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami (polityki) rachunkowości (PZR), a MSR
1.	Zysk (strata) netto wg PZR	5 152	5 934	
2.	Razem zmiany zysku (straty) netto z tytułu przejścia na MSR	- 554	- 360	
	a). Zwiększenia	-	-	
	b) Zmniejszenia	- 554	- 360	
	- skutki zmian kursów walut	- 554	- 360	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.
3.	Zysk (strata) netto po przekształceniu na MSR	4 598	5 573	x

Tab.2. Kapitał własny [w tys. zł]

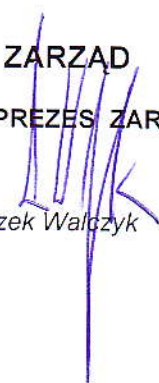
Lp.	Korekta	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami (polityki) rachunkowości (PZR), a MSR
1.	Kapitał własny wg PZR	23 955	18 804	
2.	Razem zmiany kapitału własnego z tytułu przejścia na MSR	58	1 033	
	a). Zwiększenia	1 680	2 101	

	- zmiana zysku (straty) z lat ubiegłych z tytułu przejścia na MSR	1 680	2 101	PZR- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych niemorzonych na dzień bilansowy. Umorzone w całości zgodnie z przyjętym na początku okresu 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- korekta rezerwy na podatek doch. od osób prawnych z tyt. przejścia na MSR związanej ze zmianą okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych
	b) Zmniejszenia	- 1 622	- 1 068	
	- zmiana zysku (straty) netto roku bieżącego z tytułu przejścia na MSR	- 554	- 360	Zgodnie z punktem 10, Tab.1 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego
	- zmiana zysku (straty) z lat ubiegłych z tytułu przejścia na MSR	- 1 068	- 708	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.
3.	Kapitał własny po przekształceniu na MSR	24 013	19 837	x

Innych oprócz zaprezentowanych powyżej różnic pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości przyjętymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2012 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 Walczyński	 PREZES ZARZĄDU Zbigniew Ronduda
--	--	--