

## **WPROWADZENIE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE za 2005 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 staliwnych
- 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 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 rok obrotowy 2005 oraz porównywalne dane za 2004 r. Odmienne zaprezentowano w rachunku wyników i notach objaśniających w obydwu okresach sprawozdawczych koszty i podatek odroczony. W raporcie za rok 2004 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 2005 r. są danymi łącznymi Spółki Akcyjnej Odlewnie Polskie wraz z danymi Oddziału Odlewni Polskich S.A. w Wiesbaden.

6. Sprawozdanie finansowe za 2005 r. sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności Spółki.

7. Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu nie podlegały przekształceniu i doprowadzeniu do porównywalności danych za 2004 r. z uwagi na stosowanie identycznych zasad wyceny w obydwu latach. Wprowadzoną zmianą w zasadach (polityce rachunkowości) w 2005 r. było podjęcie decyzji o rozliczaniu w czasie kosztów remontów obiektów o długich cyklach międzyremontowych i kosztów związanych z wprowadzaniem Zintegrowanego Systemu Zarządzania. Przyjęty okres rozliczania tych kosztów w czasie ustalono na 3 lata. Zmiana ta nie spowodowała braku porównywalności w obydwu prezentowanych okresach sprawozdawczych, z uwagi na nie występowanie w 2004 r. zarówno kosztów remontów obiektów o długich cyklach międzyremontowych jak również kosztów związanych z wprowadzaniem Zintegrowanego Systemu Zarządzania.

8. W sprawozdaniu za 2004 r. nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń biegłych rewidentów za rok poprzedni tj. 2004 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 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 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 - 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	2005 r.		2004 r.	
	tys. zł	tys.EURO	tys. zł	tys.EURO
<b>I. Przychody netto ze sprzed. produktów, towarów i materiałów</b>	<b>103 211</b>	<b>25 653</b>	<b>84 714</b>	<b>18 750</b>
<b>II. Zysk/strata na dział.operacyjnej</b>	<b>6 499</b>	<b>1 615</b>	<b>4 455</b>	<b>986</b>
<b>III. Zysk/strata brutto</b>	<b>6 603</b>	<b>1 641</b>	<b>4 725</b>	<b>1 046</b>
<b>IV. Zysk/strata netto</b>	<b>5 043</b>	<b>1 253</b>	<b>4 519</b>	<b>1 000</b>
<b>V. Aktywa (stan na koniec okresu)</b>	<b>53 201</b>	<b>13 783</b>	<b>47 480</b>	<b>11 640</b>
<b>VI. Kapitał własny (stan na k. okresu)</b>	<b>34 002</b>	<b>8 809</b>	<b>28 985</b>	<b>7 106</b>
<b>VII. Kapitał zakładowy (stan na k. okresu)</b>	<b>38 142</b>	<b>9 882</b>	<b>38 142</b>	<b>9 351</b>
<b>VIII. Zobowiązania (stan na k. okresu)</b>	<b>19 199</b>	<b>4 974</b>	<b>18 495</b>	<b>4 534</b>
<b>IX. Przepływy pieniężne netto z dz.operac.</b>	<b>6 307</b>	<b>1 634</b>	<b>740</b>	<b>181</b>
<b>X. Przepływy pieniężne netto z dz.inwest.</b>	<b>-8 081</b>	<b>-2 094</b>	<b>723</b>	<b>177</b>
<b>XI. Przepływy pieniężne netto z dz.finans.</b>	<b>-3 208</b>	<b>- 831</b>	<b>16 329</b>	<b>4 003</b>

<b>XII.Przepływy pieniężne netto</b>	<b>-4 982</b>	<b>-1 291</b>	<b>17 793</b>	<b>4 362</b>

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zaprezentowanych w raporcie Spółki za 2005 rok w tys. zł. i tys. EURO przyjęto:

- > dla pozycji rachunku zysków i strat - średni kurs EUR  
1 EUR = 4,0233 PLN dla 2005 roku  
1 EUR = 4,5182 PLN dla 2004 roku  
obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień miesiący od stycznia do grudnia.
- > dla pozycji bilansowych (aktywów i pasywów) - kurs średni NBP  
z dnia 31.12.2005 r. tj. 1 EUR = 3,8598 PLN  
i z dnia 31.12.2004 r. tj. 1 EUR = 4,079 PLN

Najniższy średni kurs EUR ustalony przez NBP w 2005 r. to kurs - na koniec m-ca grudnia wynoszący 1 EUR = 3,8598, w 2004 r. – również kurs na koniec m-ca grudnia wynoszący 1 EUR = 4,079 PLN.

Najwyższy średni kurs EUR w 2005 r. to kurs na koniec m-ca kwietnia wynoszący 1 EUR = 4,2756 PLN, w 2004 r. - kurs na koniec m-ca lutego 1 EUR = 4,8746 PLN.

12. Sprawozdanie Odlewni Polskich za 2005r. 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:

	2005 r.	2004 r.
1. Kapitał własny wg PZR	34.002	28.985
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	2	83
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	429	1
- rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	34	417
Kapitał własny wg MSR	33.575	29.067
2. Zysk netto wg PZR	5.043	4.519
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	2	83
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	429	1
- rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	34	417
Zysk wg MSR	4.616	4.601

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.

Sporządził:

Marianna Rys