



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Polska

ODLEWNIE POLSKIE S.A.
27-200 Starachowice, ul. inż. Władysława Rogowskiego 22

Sprawozdanie z badania
rocznego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy
od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN, NIP: 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel.: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, al. Pokoju 1, tel.: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel.: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel.: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej ODLEWNIE POLSKIE S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego ODLEWNIE POLSKIE S.A. („Spółka”) z siedzibą w Starachowicach, ul. inż. Władysława Rogowskiego 22, na które składa się: bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2017, poz. 2342) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także Statutem Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 roku, poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- 2) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz.Urz. UE L 158 z 27 maja 2014 roku, str. 77 oraz Dz.Urz. UE L 170 z 11 czerwca 2014 roku, str. 66) („Rozporządzenie 537/2014”).

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.



Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności co do tego czy sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Spółki przez Zarząd obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla Komitetu Audytu wydanym dnia 16 marca 2018 roku.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od jednostki zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczylismy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 13/2017 z dnia 7 czerwca 2017 roku. Sprawozdania finansowe jednostki badamy począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2016 roku; to jest przez dwa kolejne lata.



Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyka.

RYZIKO ISTOTNEGO ZNIEKSZTAŁCENIA	PROCEDURY WYKONANE W ODPOWIEDZI NA ZIDENTYFIKOWANE RYZYKO
<p>1 Ryzyko oszustwa w procesie ujmowania przychodów</p> <p>W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje przychody ze sprzedaży w wysokości 168.300 tys. zł, co stanowi wzrost o 21,8% w porównaniu do 2016 roku.</p> <p>Szczegóły stosowanej przez Spółkę polityki rachunkowości w zakresie rozpoznania przychodów zostały ujawnione w punkcie 10 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.</p> <p>Przychody ze sprzedaży są kluczową wielkością świadczącą o rezultatach działalności operacyjnej Spółki, wskazują na stopień wykorzystania mocy produkcyjnych, a tym samym majątku produkcyjnego. Stanowią również wyznacznik pozycji Spółki na rynku odlewniczym.</p> <hr/> <p>Zagadnienie zostało uznane za ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego z uwagi na potencjalne zawyżenie przychodów ze sprzedaży, poprzez ujęcie np. fikcyjnej transakcji sprzedaży, ujęcie transakcji w nieprawidłowej wartości oraz okresie sprawozdawczym lub poprzez przenoszenie danych finansowy pomiędzy różnymi systemami informatycznymi prowadzące do zawyżenia wartości przychodów.</p>	<p>W toku badania wykonaliśmy w szczególności następujące procedury:</p> <ul style="list-style-type: none">• uzyskaliśmy zrozumienie procesu sprzedaży, w tym kontroli wewnętrznych występujących w Spółce oraz zasad rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów w celu oceny czy wskazują one na wystąpienie ryzyka oszustwa w tym obszarze,• dokonaliśmy weryfikacji kompletności przeniesienia dokumentów sprzedażowych pomiędzy systemami informatycznymi za wybrany miesiąc,• przeanalizowaliśmy warunki kluczowych umów sprzedażowych z perspektywy momentu rozpoznania przychodów zgodnie z mającymi zastosowanie zasadami rachunkowości,• wykonaliśmy procedury analityczne dotyczące przychodów ze sprzedaży,• wykonaliśmy test dotyczący występowania korekt sprzedaży w ciągu okresu i po dniu bilansowym,• wykonaliśmy test na próbie transakcji z przełomu badanego okresu („cut-off”) w celu oceny prawidłowości momentu rozpoznania przychodów,• wykonaliśmy test polegający na uzyskaniu próby niezależnych potwierdzeń sald należności i weryfikacji ewentualnych rozbieżności.



RYZIKO ISTOTNEGO ZNIEKSZTAŁCENIA**PROCEDURY WYKONANE W ODPOWIEDZI NA ZIDENTYFIKOWANE RYZYKO****2 Istnienie i wycena zapasów**

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje wartość zapasów w wysokości 15.110 tys. zł, co stanowi 15% sumy bilansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku i spadek stanu wartości zapasu o 16% w porównaniu do 2016 roku.

Szczegóły stosowanej przez Spółkę polityki rachunkowości w zakresie ujmowania odpisów aktualizujących wartość zapasów zostały ujawnione w punkcie 10 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Zagadnienie zostało uznane za ryzyko istotnego zniekształcenia z uwagi na istotność zapasów oraz ustawy obowiązek wyceny według cen nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- zrozumienie i ocenę systemu kontroli wewnętrznej zwłaszcza w procesach fizycznej kontroli nad zapasami i identyfikacji zapasów nierotujących,
- obserwację inwentaryzacji przeprowadzonej przez Spółkę oraz niezależne przeliczenie wybranych pozycji zapasów, również pod kątem identyfikacji zapasów o obniżonej wartości,
- weryfikację poprawności ujęcia wyników inwentaryzacji w księgach rachunkowych,
- weryfikację, czy nastąpiły nieuzasadnione zmiany w metodologii tworzenia odpisów na zapasy,
- weryfikację poprawności wyceny produkcji w toku i wyrobów gotowych w oparciu o kalkulacje stosowane przez Spółkę,
- ocenę wpływu zdarzeń po dniu bilansowym na szacunki wykonane na dzień bilansowy.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne co do formy i treści z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” - Dz.U. z 2014 roku, poz. 133 z późniejszymi zmianami) oraz innymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**Opinia na temat sprawozdania z działalności**

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.



Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniem i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego jednostka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz l Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 roku, poz. 133 z późniejszymi zmianami). Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Katowice, 29 marca 2018

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:


Grażyna Maślanka
Biegły Rewident
nr w rejestrze 9375

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:


dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr w rejestrze 90004