

## **WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**a) nazwa i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności, zwanej dalej "PKD", a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym - także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek oraz podstawowe segmenty działalności grupy kapitałowej emitenta i opis jego roli w grupie**

Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” (zwana dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”), składa się z jednostki dominującej, sześciu jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną oraz jednej jednostki zależnej konsolidowanej metodą proporcjonalną.

### **JEDNOSTKA DOMINUJĄCA (EMITENT)**

**Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.  
39-100 Ropczyce, ul. Przemysłowa 1**

Suma bilansowa	184 656 tys. zł
Wynik finansowy - zysk netto	-17 714 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	177 225 tys. zł

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. są Spółką Akcyjną prawa handlowego z siedzibą w Ropczycach przy ul. Przemysłowej 1, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Sądzie Gospodarczym w Rzeszowie pod numerem KRS 0000036048. Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja wyrobów ogniotrwałych zakwalifikowana według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności pod numerem 2626. Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych i zakwalifikowana jest do branży chemicznej.

Podstawowymi segmentami działalności Grupy emitenta są:

- segment wyrobów ogniotrwałych
- segment wyrobów hutniczych.

### **b) wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony**

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

### **c) wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe,**

Grupa Kapitałowa prezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za bieżący okres rozpoczynający się 1 stycznia 2007 i kończący się 31 grudnia 2007 r. oraz porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r.

**d) informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej jednostki dominującej (emitenta)**

**Skład Zarządu Spółki ZM „ROPCZYCE” S.A. na dzień 31.12.2007 r. przedstawiał się następująco:**

Józef Siwiec	Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny
Marek Tymkiewicz	Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego
Marian Darlak	Członek Zarządu – Dyrektor Rozwoju i Produkcji
Danuta Walczyk	Członek Zarządu – Dyrektor Ekonomiczno – Finansowy

**Prokurenci:**

Kazimierz Sondej

**Skład Rady Nadzorczej Spółki ZM „ROPCZYCE” S.A. na dzień 31.12.2007 r. przedstawiał się następująco:**

Wojciech Grzybowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Leon Marciniec	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Roman Wenc	Sekretarz Rady Nadzorczej
Kostyanty Lytvynov	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Mazur	Członek Rady Nadzorczej
Oleksandr Pylypenko	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Bukowski	Członek Rady Nadzorczej

Z dniem 1 kwietnia 2007 r. Członek Rady Nadzorczej Pan Robert Rafał złożył rezygnację z członkostwa w Radzie. Na jego miejsce w dniu 13 kwietnia 2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Pana Tomasza Bukowskiego.

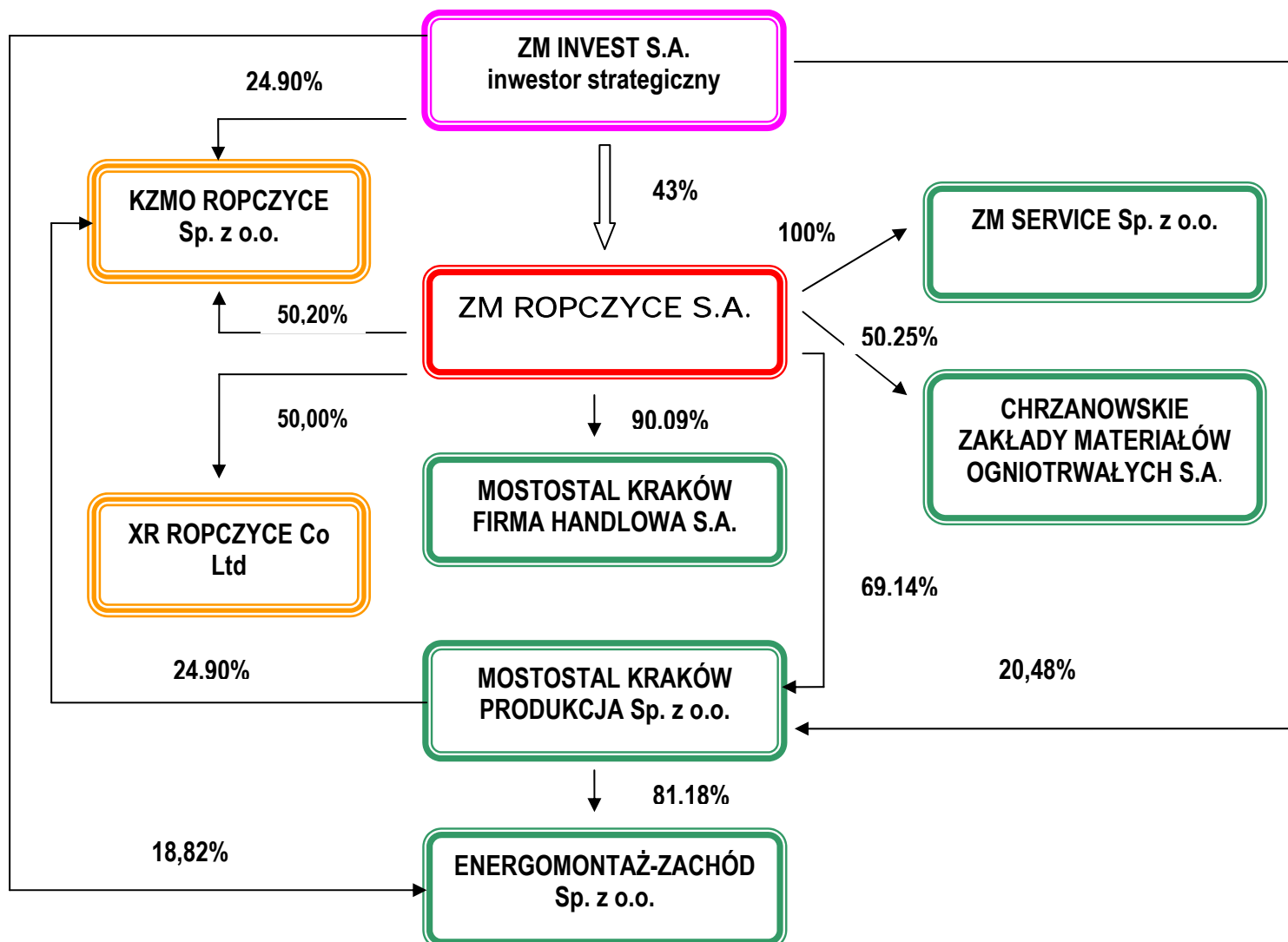
**e) wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 roku zawiera dane łączne, ponieważ Spółka Energomontaż-Zachód wchodząca w skład Grupy Kapitałowej posiada wewnętrzną jednostkę organizacyjną tj. oddział samobilansujący się z siedzibą w Niemczech, który sporządza odrębne sprawozdanie finansowe.

**f) wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta i jednostki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 roku zostało sporządzone przez Grupę Kapitałową przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki dominującej i Spółek Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej.

g) graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych emitenta oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie



h) wykaz:

- jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej objętych konsolidacją lub wyceną metodą prawa własności, ze wskazaniem ich nazw i siedzib, przedmiotów działalności, właściwych sądów lub innych organów prowadzących ich rejestry, udziału posiadanego przez emitenta w kapitale tych jednostek oraz udziału w całkowitej liczbie głosów
- jednostek nieobjętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności, z uzasadnieniem odstąpienia od odpowiednio konsolidacji lub wyceny oraz podaniem kwoty przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz operacji finansowych, wyniku finansowego i sumy bilansowej za okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 roku

- udziału jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w kapitałach innych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej

## **JEDNOSTKI ZALEŻNE:**

### **A . Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A. 30-969 Kraków, ul. Ujastek 7**

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie  
Wydział XI Gospodarczy pod numerem KRS 0000074150

Udział Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.  
w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu 90,09 %

Suma bilansowa	80 233 tys. zł
Wynik finansowy - zysk netto	2 390 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	201 866 tys. zł

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż hurtowa półproduktów i odpadów pochodzenia nierolniczego oraz złomu, maszyn, sprzętu i dodatkowego wyposażenia, towarowy transport drogowy, produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych, pozostałe pośrednictwo finansowe.

### **B. ZM Service Sp. z o.o. 39-100 Ropczyce, ul. Przemysłowa 1**

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Sądzie Gospodarczym w Rzeszowie pod numerem KRS 0000040591

Udział Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.  
w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu 100 %

Suma bilansowa	5 522 tys. zł
Wynik finansowy - zysk netto	291 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	14 703 tys. zł

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest obróbka mechaniczna elementów metalowych, działalność usługowa w zakresie naprawy, konserwacji i instalowania maszyn ogólnego przeznaczenia, wykonywanie instalacji elektrycznych oraz pośrednictwo w obrocie towarów i usług.

**C. Chrzanowskie Zakłady Materiałów Ogniotrwałych S.A.**  
**32-501 Chrzanów, ul. Kolonia Stella 30**

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000140298

Udział Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.  
w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu 50,25 %  
Suma bilansowa 18 489 tys. zł  
Wynik finansowy - Zysk netto 1 072 tys. zł  
Przychody ze sprzedaży 31 525 tys. zł

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja krzemionkowych wyrobów ogniotrwałych. Ponadto spółka zajmuje się również produkcją wyrobów chemicznych, materiałów i wyrobów ceramicznych ogniotrwałych, sprzedażą hurtową wyspecjalizowaną i nie wyspecjalizowaną, oraz pozostałym pośrednictwem finansowym.

**D. Mostostal Kraków – Produkcja Sp. z o.o.**  
**40-725 Katowice, ul. Książęca 29A**

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach, Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000230958.

Udział Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.  
w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu 69,14 %  
Suma bilansowa 26 568 tys. zł  
Wynik finansowy - zysk netto 5 537 tys. zł  
Przychody ze sprzedaży 55 931 tys. zł

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja i montaż konstrukcji stalowych oraz produkcja gotowych wyrobów metalowych.

**E. Energomontaż-Zachód Sp. z o.o.**  
**53-149 Wrocław, ul. Raclawicka 15/17**

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Wrocławiu, Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000084850.

Udział Mostostalu Kraków –Produkcja Sp. z o.o.  
w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu 81,18 %  
Suma bilansowa 9 643 tys. zł  
Wynik finansowy - zysk netto 264 tys. zł  
Przychody ze sprzedaży 23 303 tys. zł

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja budynków prefabrykowanych z metalu oraz produkcja i montaż konstrukcji stalowych.

**G. KZMO Ropczyce Sp. z o.o.**  
**50086 Krzywy Róg, ul. Telewizyjna 3Ż, Ukraina**

Spółka zarejestrowana przez Komitet Wykonawczy Rady Miejskiej w Krzywym Rogu pod numerem 04052169100080942

Udział inwestora strategicznego ZM „ROPCZYCE” S.A., tj. ZM INVEST S.A.  
w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu 24,90 %

Udział Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.  
w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu 50,20 %

Udział Mostostalu Kraków –Produkcja Sp. z o.o.  
w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu 24,90 %

Suma bilansowa	8 313 tys. zł
Wynik finansowy – Strata netto	- 994 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	5 476 tys. zł

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego w grudniu 2006 roku Spółka KZMO Ropczyce weszła w skład Grupy Kapitałowej jako jednostka zależna i została objęta konsolidacją metodą pełną począwszy od 01.01.2007 roku. Do końca 2006 roku Spółka ta była prezentowana jako jednostka pozostała – pośrednio powiązana niepodlegająca konsolidacji.

**i) stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zaprezentowane w niniejszym raporcie obejmuje dane za okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 roku oraz dane porównywalne za 2006 rok, które nie podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych.

**j) wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub porównywalne dane finansowe zostały zamieszczone w raporcie**

W przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jak i porównywalnych danych finansowych nie dokonywano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

**k) opis:**

- **przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego**
- **sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, w tym obowiązujących, przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych**
- **metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. obejmuje: sprawozdanie jednostki dominującej - Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A., sprawozdania kontrolowanych bezpośrednio i pośrednio przez jednostkę dominującą spółek zależnych, sporządzone za okres kończący się 31.12.2007 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ROPCZYCE S.A. sporządzone za okres od dnia 01.01.2007r. do 31.12.2007r. nie obejmuje Spółki XR Ropczyce Co. Ltd w Chinach.

Począwszy od III kwartału 2007 roku Spółka XR Ropczyce Co. Ltd. została wyłączona z konsolidacji. Bezpośrednie przyczyny wyłączenia tej Spółki z konsolidacji w roku 2007 to niezrealizowanie przez udziałowca chińskiego postanowień kontraktu *joint venture* w zakresie kontrybucji aktywów oraz utrata kontroli nad Spółką.

**Jednostki zależne – metoda konsolidacji:**

Lp.	Nazwa	Udział Grupy ZM „ROPCZYCE” S.A.	Metoda konsolidacji	Rok objęcia kontroli
1.	Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A.	90,09%	<b>Pełna</b>	2001
2.	ZM Service Sp. z o.o.	100,00%	<b>Pełna</b>	2001
3.	Chrzanowskie Zakłady Materiałów Ogniotrwałych S.A.	50,25%	<b>Pełna</b>	2003
4.	Mostostal Kraków – Produkcja Sp. z o.o.	69,14%	<b>Pełna</b>	2006
5.	Energomontaż-Zachód Sp.	56,13%	<b>Pełna</b>	2006
6.	KZMO Ropczyce Sp. z o.o.	67,42%	<b>Pełna</b>	2007

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 roku sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Pełny opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości zawiera pkt. 2 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” w 2007 r. stanowiącego integralną część niniejszego raportu.

**l) wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:**

- kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,
- kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego,
- najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie

**Rok 2007**

Kurs EURO obowiązujący na 31.12.2007 r.	3,5820
Średnia arytmetyczna EURO za 2007 r.	3,7768
Najwyższy kurs EURO w 2007 r.	3,9385
Najniższy kurs EURO w 2007 r.	3,5699

**Rok 2006**

Kurs EURO obowiązujący na 31.12.2006 r.	3,8312
Średnia arytmetyczna EURO za 2006 r.	3,8991
Najwyższy kurs EURO w 2006 r.	4,1065
Najniższy kurs EURO w 2006 r.	3,7565

**m) wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczonych na Euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia**

Średnie kursy wymiany złotego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EURO, ustalane przez NBP.

- a) wybrane pozycje bilansu wyrażone w EURO obliczono przyjmując średni kurs EURO, odpowiednio:
- na dzień 31.12.2007 roku, tj.: 3,5820 PLN
  - na dzień 31.12.2006 roku, tj.: 3,8312 PLN
- b) wybrane pozycje rachunku zysków i strat wyrażone w EURO obliczono przyjmując kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, odpowiednio:
- 12 miesięcy 2007 roku, tj. : 3,7768 PLN
  - 12 miesięcy 2006 roku, tj. : 3,8991 PLN
- c) przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej



i przepływy pieniężne netto razem wyrażone w EURO obliczono przyjmując kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, odpowiednio:

- 12 miesięcy 2007 roku, tj. : 3,7768 PLN
- 12 miesięcy 2006 roku, tj. : 3,8991 PLN

Wybrane dane finansowe	31.12.2006 (w tys. EUR)	31.12.2007 (w tys. EUR)
Aktywa razem	60 895	81 411
Kapitał własny	33 166	38 534
Przychody netto ze sprzedaży	87 644	122 998
Zysk netto	2 542	-1 135
Przepływy pieniężne netto, razem	-4 971	-2 601

**n) wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości**

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym tj. w okresie od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. nie dokonywano zmian przyjętych zasad (polityki rachunkowości), w stosunku do zasad stosowanych do 31.12.2006 r.