



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotycząca skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej
Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

w
Ropczycach

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.
Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” Spółka Akcyjna z siedzibą w Ropczycach, ul. Przemysłowa 1 („jednostka dominująca”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat skonsolidowane oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

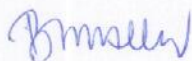
Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” Spółka Akcyjna przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



Barbara Malik
Biegły rewident nr 10458

PKF Audyt Sp. z o.o.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
ODDZIAŁ REGIONALNY KATOWICE
40-048 KATOWICE, ul. Kościuszki 43
tel. 32 253 84 98, tel./fax 32 253 66 69
NIP 725-10-13-699, REGON 471072925

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Katowice, 15 marca 2013 r.



Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej
Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE”
Spółka Akcyjna
w
Ropczycach

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron

Grupa Kapitałowa Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.5.	Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	5
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
2.4.	Interpretacja wskaźników	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej	10
3.2.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	10
3.4.	Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących	10
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	11
3.6.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11
3.7.	Dodatkowe informacje	11
3.8.	Informacje o istotnych naruszeniach prawa	11

Grupa Kapitałowa Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

39-100 Ropczyce, ul. Przemysłowa 1

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	23.08.2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000036048
REGON:	690026060
NIP:	8180002127

1.1.4. Struktura własności jednostki dominującej

Na dzień 31.12.2012 r. struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej w wysokości 11 514 950,00 zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł '000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
ZM INVEST S.A.	2 360 610	51,25%	5 901,5	51,25%
VERPOL GROUP Sp. z o.o.	349 832	7,60%	874,6	7,60%
ZM ROPCZYCE S.A. (akcje własne)	25 146	0,55%	62,9	0,55%
Pozostali < 5%	1 870 392	40,61%	4 676,0	40,61%
	4 605 980	100,0%	11 515,0	100,0%

1.1.5. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.1.5.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- ZM Service Sp. z o.o., w której ZM „ROPCZYCE” S.A. posiadają 100% udziałów w kapitale i prawach głosu.

1.1.5.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. nie wystąpiły jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie objęte konsolidacją.

Bm

Grupa Kapitałowa Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

1.1.6. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodził:

- Józef Siwiec – Prezes Zarządu
- Marian Darlak – Wiceprezes Zarządu ds. Jakości i Rozwoju
- Robert Duszkiewicz – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Barbara Malik
Numer w rejestrze: 10458

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok. 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000019875
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 80.000 zł
Numer NIP: 725-10-13-699

PKF Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 19.06.2012 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Nr VIII/25/2012 z dnia 27.04.2012 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 18.02.2013 r. do 15.03.2013 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

1.3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 17.04.2012 r. przez Walne Zgromadzenie Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” Spółka Akcyjna.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 22.06.2012 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1451 z 11.07.2012 r.

Bm

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. z siedzibą w Ropczycach, ul. Przemysłowa 1 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27.04.2005 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezrealizowaniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Audyt Sp. z o.o.

1.5. Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej składają się sprawozdania jednostkowe jednostki dominującej oraz Spółki podporządkowanej, sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., która została zbadana i uzyskała opinię:

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta	Metoda konsolidacji
ZM Service Sp. z o.o.	PKF AUDYT Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	pełna

Grupa Kapitałowa Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

2. Część analityczna raportu**2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	31-12-2012	% sumy	31-12-2011	% sumy
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej
I. Aktywa trwałe długoterminowe				
1. Rzeczowe aktywa trwałe	188 588	55,9%	176 518	51,4%
2. Wartości niematerialne	556	0,2%	424	0,1%
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 009	0,9%	1 935	0,6%
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności	-	0,0%	-	0,0%
5. Należności długoterminowe	1 165	0,3%	-	0,0%
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 122	1,8%	4 995	1,5%
7. Pozostałe aktywa długoterminowe	-	0,0%	-	0,0%
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	0,0%	-	0,0%
	199 440	59,1%	183 872	53,6%
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe				
1. Zapasy	48 850	14,5%	57 560	16,8%
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	77 170	22,9%	84 750	24,7%
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	35	0,0%	20	0,0%
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 441	2,2%	13 977	4,1%
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 938	0,6%	813	0,2%
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 646	0,8%	2 147	0,6%
	138 080	40,9%	159 267	46,4%
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-		-	
SUMA AKTYWÓW	337 520	100%	343 139	100%

Grupa Kapitałowa Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

PASYWA	31-12-2012 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2011 zł '000	% sumy bilansowej
I. Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi				
1. Kapitał zakładowy	11 515	3,4%	11 515	3,4%
2. Akcje własne	(806)	-0,2%	(806)	-0,2%
3. Kapitał zapasowy	85 492	25,3%	73 599	21,4%
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	99 190	29,4%	98 974	28,8%
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	7	0,0%	7	0,0%
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	0,0%	-	0,0%
7.1. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	(5 346)	-1,6%	2 366	0,7%
7.2. Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	8 764	2,6%	4 181	1,2%
Ia. Kapitał własny bez udziałów mniejszości	198 816	58,9%	189 836	55,3%
8. Kapitały mniejszości	-	0,0%	-	0,0%
	198 816	58,9%	189 836	55,3%
II. Zobowiązania długoterminowe				
1. Kredyty i pożyczki	29 180	8,6%	6 129	1,8%
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 483	0,4%	2 079	0,6%
3. Pochodne instrumenty finansowe	2 611	0,8%	5 133	1,5%
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	0,0%	44	0,0%
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy długoterminowe	1 425	0,4%	1 459	0,4%
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 083	7,4%	25 225	7,4%
7. Rozliczenia międzyokresowe	4 021	1,2%	3 064	0,9%
	63 803	18,9%	43 133	12,6%
III. Zobowiązania krótkoterminowe				
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 638	6,7%	40 319	11,8%
2. Pochodne instrumenty finansowe	2 994	0,9%	2 737	0,8%
3. Kredyty i pożyczki	45 405	13,5%	62 593	18,2%
4. Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty	-	0,0%	-	0,0%
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	878	0,3%	796	0,2%
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	0,0%	6	0,0%
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 986	0,9%	2 128	0,6%
8. Rozliczenia międzyokresowe	-	0,0%	1 591	0,5%
	74 901	22,2%	110 170	32,1%
IV. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	0,0%	-	0,0%
SUMA PASYWOW	337 520	100,0%	343 139	100,0%

Grupa Kapitałowa Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2011 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	247 989	100,0%	287 426	100,0%
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	200 738	80,9%	238 539	83,0%
III.	Zysk brutto ze sprzedaży	47 251	19,1%	48 887	17,0%
IV.	Pozostałe przychody	5 257	2,1%	1 622	0,6%
V.	Koszty sprzedaży	21 423	8,6%	22 058	7,7%
VI.	Koszty ogólnego zarządu	11 759	4,7%	13 275	4,6%
VII.	Koszty projektów badawczych (netto)	352	0,1%	-	0,0%
VIII.	Pozostałe koszty	5 001	2,0%	10 008	3,5%
IX.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	13 973	5,6%	5 168	1,8%
X.	Przychody finansowe	291	0,1%	10 448	3,6%
XI.	Koszty finansowe	6 499	2,6%	7 510	2,6%
XII.	Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	0,0%	-	0,0%
XIII.	Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	7 765	3,1%	8 106	2,8%
XIV.	Podatek dochodowy	(999)	-0,4%	3 925	1,4%
XV.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 764	3,5%	4 181	1,5%
XVI.	Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	-	0,0%	-	0,0%
XVII.	Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	8 764	3,5%	4 181	1,5%
	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące	-	0,0%	-	0,0%
	Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	8 764	3,5%	4 181	1,5%
	Inne całkowite dochody, w tym:	-	0,0%	(15 810)	-5,5%
	Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych, w tym:	-	0,0%	(16 606)	-5,8%
	- odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny:	-	0,0%	(16 663)	-5,8%
	w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-	0,0%	(16 663)	-5,8%
	w tym przypadające na udziały niekontrolujące	-	0,0%	-	0,0%
	- odniesione na kapitał zapasowy:	-	0,0%	57	0,0%
	w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-	0,0%	57	0,0%
	w tym przypadające na udziały niekontrolujące	-	0,0%	-	0,0%
	Różnice z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	0,0%	796	0,3%
	w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-	0,0%	796	0,3%
	w tym przypadające na udziały niekontrolujące	-	0,0%	-	0,0%
	Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	(216)	-0,1%	(224)	-0,1%
	w tym przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(216)	-0,1%	(224)	-0,1%
	w tym przypadający na udziały niekontrolujące	-	0,0%	-	0,0%
	Całkowity dochód za okres:	8 980	3,6%	(11 405)	-4,0%
	w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	8 980	3,6%	(11 405)	-4,0%
	w tym przypadające na udziały niekontrolujące	-	0,0%	-	0,0%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	2012	2011	2010
1. Rentowność sprzedaży			
<u>wynik na sprzedaży x 100%</u> przychody netto	19,1%	17,0%	14,8%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>wynik netto x 100%</u> średni stan kapitałów własnych	4,5%	2,1%	-6,6%
3. Szybkość obrotu należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto	80 dni	69 dni	93 dni
4. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania długo- i krótkoterminowe x 100%</u> aktywa ogółem	41,1%	44,7%	49,4%
5. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,9	1,5	1,2

2.4. Interpretacja wskaźników

1. Rentowność sprzedaży i kapitału własnego

Wskaźniki rentowności przybierają wartości dodatnie, korzystna jest rosnąca tendencja rentowności.

2. Wskaźnik szybkości obrotu należności

Wskaźnik obrotu należności kształtuje się na wyższym poziomie niż w roku ubiegłym, co wskazuje na udzielanie kontrahentom Spółki korzystniejszych terminów zapłaty.

3. Wskaźnik ogólnego zadłużenia

Stopa zadłużenia obrazująca strukturę finansowania majątku Grupy zmniejszyła się i kształtuje się poniżej akceptowalnych granic zadłużenia, które według standardów zachodnich ustalono w przedziale od 57-67% (stosunek ogółu zobowiązań do wartości aktywów ogółem).

4. Wskaźnik płynności

Wskaźnik płynności obrazujący zdolność Grupy do regulowania zobowiązań środkami obrotowymi z roku na rok zwiększa się, granice akceptowalne przez literaturę fachową wynoszą od 1,2 do 2,0.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona w sposób kompletny i poprawny na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostka wchodząca w skład Grupy Kapitałowej stosuje jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

3.2. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.4. Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej. Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, według stanu na koniec okresu sprawozdawczego. Kapitały mniejszości nie występują.

Grupa Kapitałowa Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

3.5. Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków, sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej oraz niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją wyników zawartych w wartości aktywów.

Dane, stanowiące podstawę do włączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostki zależnej.

3.6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

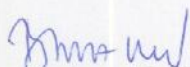
3.7. Dodatkowe informacje

Na dzień 31 grudnia 2012 r. badana Grupa kapitałowa posiadała należności od Grupy kapitałowej Mostostal Rzeszów S.A. (w skład której wchodzi m.in. Mostostal Rzeszów S.A. i Mostostal Energomontaż S.A.) w łącznej kwocie 19 419 TPLN netto (tj. po dokonaniu odpisów aktualizujących wartość należności). Jak poinformowano w raporcie bieżącym nr 06/2013 z dnia 31.01.2013 r., Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. dokonały zakupu nieruchomości od Spółki Mostostal Energomontaż S.A. W wyniku transakcji nastąpiło częściowe rozliczenie wzajemnych rozrachunków do kwoty 12 808 TPLN. W lutym 2013 r. nastąpiło połączenie spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej Mostostal Rzeszów S.A. – Mostostal Rzeszów S.A. i Mostostal Energomontaż S.A., w wyniku którego zobowiązania wobec badanej Grupy kapitałowej uległy skonsolidowaniu.

Na dzień wydania opinii przeterminowane należności badanej Grupy kapitałowej od ww. połączonego podmiotu i jego spółki zależnej wynosiły netto 3 089 TPLN. Grupa czyni intensywne działania, które pozwalają przypuszczać, że kwota zostanie rozliczona do końca pierwszego półrocza 2013 r.

3.8. Informacje o istotnych naruszeniach prawa

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa, a także statutu spółki dominującej.



Barbara Malik
Biegły rewident nr 10458

PKF Audyt Sp. z o.o.

02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
ODDZIAŁ REGIONALNY KATOWICE
40-048 KATOWICE, ul. Kościuszki 43
tel. 32 253 84 98, tel./fax 32 253 66 69
NIP 725-10-13-699, REGON 471072925

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Katowice, 15 marca 2013 r.