

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM “ROPCZYCE” S.A.
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ**

ZA I KWARTAŁ 2013 ROKU

ROPCZYCE, 13 maja 2013 roku



Spis treści:

I. SRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE.....	4
II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE	10
III. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	16
A) OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF	16
B) STANDARDY I INTERPRETACJE ZATWIERDZONE PRZEZ UE	18
IV. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	30
A) <i>JEDNOSTKI ZALEŻNE I ZASADY KONSOLIDACJI</i>	30
B) <i>UDZIAŁY/AKCJE NIEKONTROLUJĄCE ORAZ TRANSAKCJE Z UDZIAŁOWCAMI/ AKCJONARIUSZAMI NIEKONTROLUJĄCYMI</i>	30
C) <i>SPÓŁKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM</i>	30
D) <i>SPÓŁKI NIE OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM</i>	31
E) <i>OPIS ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI</i>	31
F) <i>ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY</i>	49
G) <i>WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESACH OBJĘTYCH ZAKRESEM SPRAWOZDANIA</i>	50
V. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ORAZ DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDAWCZYCH W OKRESIE OBJĘTYM NINIEJSZYM RAPORTEM	51
1. ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH.....	51
2. DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO W OKRESIE OBJĘTYM NINIEJSZYM RAPORTEM KWARTALNYM	53
A) <i>INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU</i>	53
B) <i>INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW.....</i>	54
C) <i>INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW</i>	57
D) <i>INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</i>	59
E) <i>INFORMACJE O ZMIANACH RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (W TYM: Z TYT. NABYCIA I SPRZEDAŻY) ORAZ ZOBOWIĄZANIACH Z TYT. DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH</i>	61
F) <i>INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH</i>	63
G) <i>WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.....</i>	63
H) <i>INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.....</i>	63
I) <i>INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WYCENY W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ.....</i>	63
J) <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW</i>	63
K) <i>INFORMACJA O RODZAJACH I PODSTAWOWYCH WIELKOŚCIACH EKONOMICZNYCH W ODNIESIENIU DO WYODRĘBNIONYCH W GRUPIE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH /PRZYCHODY, WYNIKI, AKTYWA, PASYWA SEGMENTÓW/ W OPARCIU O POSIADANE DANE SPRAWOZDAWCZE W ZAKRESIE WYODRĘBNIONYCH SEGMENTÓW.....</i>	64
VI. INFORMACJE POZOSTAŁE	66
1. ZDARZENIA PO KOŃCU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO MOGĄCE WPŁYNAĆ W ZNACZĄCY SPOSÓB NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	66
2. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W NINIEJSZYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	66
3. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	66

4.	SPOSÓB OBLICZENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ DLA SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO	67
5.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ...	68
6.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE	68
7.	INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWAJĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)	68
8.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	69
9.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	69
10.	SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE	73
11.	WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI	73
12.	WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	73
13.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	74
14.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	74
15.	INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	75
16.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZENIE KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	75
17.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO	76
18.	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB	76
19.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	76
20.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	76

I. SRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.03.2012	31.12.2012	31.03.2013
	w tys. zł		
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe długoterminowe	181 557	199 440	209 739
1. Rzeczowe aktywa trwałe	174 894	188 588	201 198
2. Wartości niematerialne	365	556	509
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 935	3 009	1 502
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności			
5. Należności długoterminowe		1 165	1 233
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 363	6 122	5 297
7. Pozostałe aktywa długoterminowe			
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	153 112	138 080	143 178
1. Zapasy	55 606	48 850	50 933
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	85 058	77 170	63 593
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	35	35
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 814	7 441	21 076
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	768	1 938	4 054
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 846	2 646	3 487
III. Aktywa dostępne do sprzedaży			
A k t y w a r a z e m	334 669	337 520	352 917
PASYWA			
I. Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi	190 798	198 816	201 900
1. Kapitał zakładowy	11 515	11 515	11 515
2. Akcje własne	-806	-806	-806
3. Kapitał zapasowy	74 000	85 492	85 974
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	99 028	99 190	99 244
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	7	7	7
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
7. Zyski zatrzymane, w tym:	7 054	3 418	5 966
7.1. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	6 146	-5 346	2 936
7.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	908	8 764	3 030
II. Kapitał własny bez udziałów niekontrolujących	190 798	198 816	201 900
8. Udziały niekontrolujące			
III. Zobowiązania długoterminowe	45 070	63 803	63 945
1. Kredyty i pożyczki	8 496	29 180	29 533
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 832	1 483	1 190
3. Pochodne instrumenty finansowe	4 453	2 611	1 977
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	39		
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 460	1 425	1 425
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 090	25 083	25 346
7. Rozliczenia międzyokresowe	3 700	4 021	4 474
III. Zobowiązania krótkoterminowe	98 801	74 901	87 072
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35 321	22 638	35 441
2. Pochodne instrumenty finansowe	2 736	2 994	2 736
3. Kredyty i pożyczki	55 362	45 405	43 709
4. Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty			
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	817	878	894
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			3
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 031	2 986	4 289
8. Rozliczenia międzyokresowe	1 534		
IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży			
P a s y w a r a z e m	334 669	337 520	352 917

	31.03.2012	31.12.2012	31.03.2013
	w tys. zł		
Wartość księgowa	190 798	198 816	201 900
Liczba akcji (w szt.)	4 580 834	4 580 834	4 580 834
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	41,65	43,40	44,07
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 580 834	4 580 834	4 580 834
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	41,65	43,40	44,07

POZYCJE POZABILANSOWE (SKONSOLIDOWANE)

	31.03.2012	31.12.2012	31.03.2013
	w tys. zł		
1. Należności warunkowe			
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
- płatności wekslami			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
- płatności wekslami			
- należna bonifikata			
2. Zobowiązania warunkowe	13 697	15 021	8 777
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
- płatności wekslami			
- prawo regresu wynikające z umowy faktoringu			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	13 697	15 021	8 777
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 981	5 866	2 260
- zawartej ugody			
- prawo regresu wynikające z weksli do dyskonta			
- prawo regresu wynikające z umowy faktoringu			
- zobowiązania z tyt. zawartych umów konsygnacyjnych	8 716	9 155	6 517
- akredytywa dokumentowa			
3. Inne (z tytułu)			
- podatek z tytułu zwiększenia kapitału podstawowego			
Pozycje pozabilansowe, razem	13 697	15 021	8 777

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1 kwartał 2012 okres od 1.01.2012 do 31.03.2012	1 kwartał 2013 okres od 1.01.2013 do 31.03.2013
	w tys. zł	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	65 023	63 071
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	52 737	49 577
III. Zysk brutto ze sprzedaży	12 286	13 494
IV. Pozostałe przychody	1 714	773
V. Koszty sprzedaży	5 773	5 893
VI. Koszty ogólnego zarządu	2 967	2 958
VII. Koszty projektów badawczych (netto)		30
VIII. Pozostałe koszty	2 079	1 237
IX. Koszty restrukturyzacji		
X. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 181	4 149
XI. Przychody finansowe	36	1 017
XII. Koszty finansowe	1 758	986
XIII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych		
XIV. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	1 459	4 180
XV. Podatek dochodowy	551	1 150
XVI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	908	3 030
XVII. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej		
XVIII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	908	3 030
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące		
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	908	3 030
<hr/>		
Zysk (strata) netto (zanalizowany) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 830	10 886
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	4 580 834	4 580 834
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1,05	2,38
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	4 580 834	4 580 834
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1,05	2,38

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1 kwartał 2012 okres od 1.01.2012 do 31.03.2012	1 kwartał 2013 okres od 1.01.2013 do 31.03.2013
	w tys. zł	
Zysk (Strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:	908	3 030
w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	908	3 030
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące		
Inne całkowite dochody, w tym:		
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych		
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące		
Różnice z przeliczenia jednostek podporządkowanych		
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące		
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-54	-54
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-54	-54
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące		
Suma dochodów całkowitych za okres:	962	3 084
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	962	3 084
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące		

Pogrupowanie całkowitych dochodów	1 kwartał 2012 okres od 1.01.2012 do 31.03.2012	1 kwartał 2013 okres od 1.01.2013 do 31.03.2013
	w tys. zł	
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu		
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu		
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach zostaną przeniesione do wyniku okresu		
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	-54	-54
Suma dochodów całkowitych	54	54

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	31.03.2012	31.03.2013
	w tys. zł	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	908	3 030
II. Korekty razem	-2 318	12 768
1. Zyski (straty) przypadające na udziały niekontrolujące		
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	1 834	2 075
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	318	-743
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	996	867
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-154	-139
7. Zmiana stanu rezerw	822	1 620
8. Zmiana stanu zapasów	1 489	-2 083
9. Zmiana stanu należności	3 496	1 690
10. Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-11 001	9 290
12. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-6	3
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-124	0
14. Inne korekty	12	188
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 410	15 798
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	444	13 815
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	420	13 815
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	420	13 815
- zbycie aktywów finansowych	420	12 808
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek		1 000
- spłata obligacji		
- odsetki		7
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	1 367	16 061
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 367	14 759
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	1 302
a) w jednostkach powiązanych	0	
b) w pozostałych jednostkach	0	1 302
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-923	-2 246
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	5 725	2 668
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instr. kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	5 000	2 110
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	725	558
II. Wydatki	6 879	2 809
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4 960	906
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	226	280
8. Odsetki	1 009	916
9. Inne wydatki finansowe	684	707
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 154	-141
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 487	13 411
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 762	13 583
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-275	172
F. Środki pieniężne na początek okresu	-16 398	-21 296
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	-19 885	-7 885
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice z przeliczenia jednostek podporz.	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
trzy miesiące zakończone 31.03.2012 r.											
Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.	11 515	-806	73 599	98 974		7	6 547		189 836		189 836
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości											
Korekty z tyt. błędów podstawowych											
Kapitał własny po korektach	11 515	-806	73 599	98 974		7	6 547		189 836		189 836
Emisja akcji											
Koszty emisji akcji											
Skup akcji własnych w celu umorzenia											
Podział zysku/straty netto			401				-401				
Wyplata dywidendy											
Połączenie Spółek											
Zmiany udziału Grupy w kapitałach											
Suma dochodów całkowitych				54				908	962		962
Kapitał własny na dzień 31.03.2012 r.	11 515	-806	74 000	99 028		7	6 146	908	190 798		190 798
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.											
Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.	11 515	-806	73 599	98 974		7	6 547		189 836		189 836
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości											
Korekty z tyt. błędów podstawowych											
Kapitał własny po korektach	11 515	-806	73 599	98 974		7	6 547		189 836		189 836
Emisja akcji											
Koszty emisji akcji											
Skup akcji własnych w celu umorzenia											
Podział zysku/straty netto			11 893				-11 893				
Wyplata dywidendy											
Zmiany kapitałów z tyt. zbycia spółki zależnej											
Suma dochodów całkowitych				216				8 764	8 980		8 980
Kapitał własny na dzień 31.12.2012 r.	11 515	-806	85 492	99 190		7	-5 346	8 764	198 816		198 816
trzy miesiące zakończone 31.03.2013 r.											
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	11 515	-806	85 492	99 190		7	3 418		198 816		198 816
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości											
Korekty z tyt. błędów podstawowych											
Kapitał własny po korektach	11 515	-806	85 492	99 190		7	3 418		198 816		198 816
Emisja akcji											
Koszty emisji akcji											
Skup akcji własnych w celu umorzenia											
Podział zysku/straty netto			482				-482				
Wyplata dywidendy											
Połączenie Spółek											
Zmiany udziału Grupy w kapitałach											
Suma dochodów całkowitych				54				3 030	3 084		3 084
Kapitał własny na dzień 31.03.2013 r.	11 515	-806	85 974	99 244		7	2 936	3 030	201 900		201 900

II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.03.2012	31.12.2012	31.03.2013
	w tys. zł		
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe długoterminowe	180 053	196 939	206 954
1. Rzeczowe aktywa trwałe	171 179	183 877	196 226
2. Wartości niematerialne	365	556	509
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 353	5 427	3 920
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności			
5. Należności długoterminowe		1 165	1 233
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 156	5 914	5 066
7. Pozostałe aktywa długoterminowe			
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	160 996	149 193	154 202
1. Zapasy	54 916	47 988	50 012
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	94 862	89 612	75 821
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	20	20
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 707	7 014	20 948
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	768	1 938	4 054
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 723	2 621	3 347
III. Aktywa dostępne do sprzedaży			
A k t y w a r a z e m	341 049	346 132	361 156
PASYWA			
I. Kapitał własny	200 051	210 307	213 063
1. Kapitał zakładowy	11 515	11 515	11 515
2. Akcje własne	-805	-805	-805
3. Kapitał zapasowy	72 960	84 451	84 451
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	99 027	99 190	99 244
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	7	7	7
6. Zysk zatrzymane, w tym:	17 347	15 949	18 651
6.1 Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	16 728	5 237	15 949
6.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu	619	10 712	2 702
II. Zobowiązania długoterminowe	43 051	62 525	62 864
1. Kredyty i pożyczki	8 496	29 180	29 533
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	218	536	470
3. Pochodne instrumenty finansowe	4 453	2 611	1 977
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	39		
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 158	1 109	1 109
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 987	25 069	25 301
7. Rozliczenia międzyokresowe	3 700	4 020	4 474
III. Zobowiązania krótkoterminowe	97 947	73 300	85 229
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35 482	22 409	35 360
2. Pochodne instrumenty finansowe	2 736	2 994	2 736
3. Kredyty i pożyczki	55 362	45 105	43 009
4. Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty			
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego			
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 832	2 792	4 124
8. Rozliczenia międzyokresowe	1 535		
IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży			
P a s y w a r a z e m	341 049	346 132	361 156

	31.03.2012	31.12.2012	31.03.2013
	w tys. zł		
Wartość księgowa	200 051	210 307	213 063
Liczba akcji (w szt.)	4 580 834	4 580 834	4 580 834
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	43,67	45,91	46,51
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 580 834	4 580 834	4 580 834
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	43,67	45,91	46,51

POZYCJE POZABILANSOWE

	31.03.2012	31.12.2012	31.03.2013
	w tys. zł		
1. Należności warunkowe			
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
- płatności wekslami			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
- płatności wekslami			
- należność sporna dochodzona przed sądem z tyt. OC prowadzenia działalności			
2. Zobowiązania warunkowe	13 697	15 021	8 777
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	4 981	4 874	1 752
- udzielonych gwarancji i poręczeń		4 874	1 752
- przewłaszczenie jako zabezpieczenie kredytu			
- hipoteka			
- cesja należności			
- płatności wekslami			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	8 716	10 147	7 025
- udzielonych gwarancji i poręczeń		992	508
- zobowiązania z tyt. zawartych umów konsygnacyjnych	8 716	9 155	6 517
- przewłaszczenie jako zabezpieczenie kredytu			
- hipoteka			
- zastaw			
- opłata licencyjna			
- prawo regresu wynikające z umowy faktoringu			
- akredytywa dokumentowa			
- zawartej ugody			
3. Inne			
Pozycje pozabilansowe, razem	13 697	15 021	8 777

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1 kwartał 2012	1 kwartał 2013
	okres od 1.01.2012 do 31.03.2012	okres od 1.01.2013 do 31.03.2013
w tys. zł		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	64 477	62 285
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	52 931	49 573
III. Zysk brutto ze sprzedaży	11 546	12 712
IV. Pozostałe przychody	1 695	763
V. Koszty sprzedaży	5 705	5 794
VI. Koszty ogólnego zarządu	2 639	2 617
VII. Koszty projektów badawczych (netto)		30
VIII. Pozostałe koszty	2 079	1 277
IX. Koszty restrukturyzacji		
X. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 818	3 757
XI. Przychody finansowe	28	1 011
XII. Koszty finansowe	1 690	932
XIII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych		
XIV. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	1 156	3 836
XV. Podatek dochodowy	537	1 134
XVI. Zyski mniejszości		
XVII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	619	2 702
XVIII. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej		
XIX. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	619	2 702
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	7 707	12 795
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	4 580 834	4 580 834
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,68	2,79
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	4 580 834	4 580 834
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,68	2,79

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1 kwartał 2012 okres od 1.01.2012 do 31.03.2012	1 kwartał 2013 okres od 1.01.2013 do 31.03.2013
	w tys. zł	
Zysk (Strata) netto za okres	619	2 702
Inne całkowite dochody, w tym:	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych		
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-54	-54
Całkowity dochód za okres	673	2 756

Pogrupowanie całkowitych dochodów	1 kwartał 2012 okres od 1.01.2012 do 31.03.2012	1 kwartał 2013 okres od 1.01.2013 do 31.03.2013
	w tys. zł	
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu		
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu		
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach zostaną przeniesione do wyniku okresu		
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	-54	-54
Suma dochodów całkowitych	54	54

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	31.03.2012	31.03.2013
	w tys. zł	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	619	2 702
II. Korekty razem	-3 125	13 016
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	1 807	2 030
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	318	-743
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	930	814
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-135	-139
6. Zmiana stanu rezerw	979	1 618
7. Zmiana stanu zapasów	1 847	-2 024
8. Zmiana stanu należności	399	919
9. Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego		
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-9 229	10 363
11. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego		
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-53	138
13. Inne korekty	12	40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 506	15 718
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	420	13 815
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	420	13 815
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata pożyczki i odsetek		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	420	13 815
- zbycie aktywów finansowych	420	12 808
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek		1 000
- odsetki		7
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	1 002	15 547
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 002	14 245
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	1 302
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach		1 302
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-582	-1 732
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	5 725	2 268
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	5 000	1 710
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	725	558
II. Wydatki	6 622	2 544
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4 961	906
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	34	68
8. Odsetki	943	863
9. Inne wydatki finansowe	684	707
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-897	-276
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 985	13 710
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 260	13 882
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-275	172
F. Środki pieniężne na początek okresu	-17 008	-21 723
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	-20 993	-8 013
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
trzy miesiące zakończone 31.03.2012 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.	11 515	-805	72 960	98 973	7	16 728		199 378
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekty z tyt. błędów podstawowych								
Kapitał własny po korektach	11 515	-805	72 960	98 973	7	16 728		210 307
Emisja akcji								
Koszty emisji akcji								
Skup akcji własnych w celu umorzenia								
Podział zysku netto								
Wypłata dywidendy								
Suma dochodów całkowitych				54			619	2 756
Kapitał własny na dzień 31.03.2012 r.	11 515	-805	72 960	99 027	7	16 728	619	200 051
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.	11 515	-805	72 960	98 973	7	16 728		199 378
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekty z tyt. błędów podstawowych								
Kapitał własny po korektach	11 515	-805	72 960	98 973	7	16 728		199 378
Emisja akcji								
Koszty emisji akcji								
Skup akcji własnych w celu umorzenia								
Podział zysku netto			11 491			-11 491		
Wypłata dywidendy								
Suma dochodów całkowitych				217			10 712	10 929
Kapitał własny na dzień 31.12.2012 r.	11 515	-805	84 451	99 190	7	5 237	10 712	210 307
trzy miesiące zakończone 31.03.2013 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	11 515	-805	84 451	99 190	7	15 949		210 307
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekty z tyt. błędów podstawowych								
Kapitał własny po korektach	11 515	-805	84 451	99 190	7	15 949		210 307
Emisja akcji								
Koszty emisji akcji								
Skup akcji własnych w celu umorzenia								
Podział zysku netto								
Wypłata dywidendy								
Suma dochodów całkowitych				54			2 702	2 756
Kapitał własny na dzień 31.03.2013 r.	11 515	-805	84 451	99 244	7	15 949	2 702	213 063

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2013 do 31.03.2013 roku zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r., w tym: sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- Porównawcze dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.
- Dodatkowe dane finansowe przedstawiające stan na koniec poprzedniego roku obrotowego tj. na 31.12.2012 r. w odniesieniu do sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- Informację dodatkową oraz inne informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 3 kwietnia 2012 r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim,
- Skrócone finansowe sprawozdanie jednostkowe Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r., zawierające: sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z danymi porównawczymi.

Kwartalny raport jednostkowy Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. przekazany jest jako uzupełnienie raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” S.A.

Sprawozdania finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r., oraz na dzień 31.03.2013 r. (w tym: sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych) przedstawione w niniejszym raporcie nie podlegały przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

III. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

IV. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. oraz na dzień 31.03.2013 r. obejmuje: sprawozdanie jednostki dominującej - Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. oraz sprawozdanie kontrolowanej bezpośrednio przez jednostkę dominującą spółki zależnej sporządzone za okres kończący się 31.03.2013 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 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.

Sprawozdanie jednostkowe Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. również zostało sporządzone zgodnie z w/w zasadami.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 13.05.2013 r.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 31 marca 2013 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2012 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

W I kwartale 2013 r. Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2013 r.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości jednostki dominującej i Grupy wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych sporządzonych za I kw. 2013 r. oraz okres porównywalny.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

V. STANDARDY I INTERPRETACJE ZATWIERDZONE PRZEZ UE

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
Prezentacja pozycji w ramach sprawozdania z całkowitych dochodów (zmiana do MSR 1)	<p>Zmiany do MSR 1 prowadzą do ujednoczenia prezentacji pozostałych całkowitych dochodów w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF i US GAAP. Zmiany do MSR 1 pozostawiają możliwość prezentacji wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w ramach jednego dokumentu lub w formie dwóch oddzielnych dokumentów.</p> <p>Wprowadzony zostaje wymóg pogrupowania pozostałych całkowitych dochodów w zależności od tego, czy w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, możliwe będzie ich przeniesienie z pozostałych całkowitych dochodów do wyniku. Na tej samej zasadzie alokuje się podatek od pozostałych całkowitych dochodów.</p>	W momencie początkowego zastosowania, zmieniony standard nie ma istotnego wpływu na prezentację danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.	1 lipca 2012 r.
Zmiana do MSR 19 Świadczenia Pracownicze (z 16 Lipca 2011 r.)	<p>W ramach zmian wyeliminowana została „metoda korytarzowa”, wobec czego pełna kwota deficytu lub nadwyżki finansowej programu jest ujmowana przez jednostkę. Wyeliminowana została także możliwość odmiennej prezentacji zysków i strat związanych z programem zdefiniowanych świadczeń. Koszty zatrudnienia i koszty finansowe ujmuje się w wyniku, zaś skutki przeszacowania w pozostałych całkowitych dochodach, dzięki czemu są one prezentowane oddzielnie od zmian wynikających z bieżącej działalności jednostki. Poszerzone zostały wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat programów zdefiniowanych świadczeń dla lepszego odzwierciedlenia charakteru tych programów i wynikającego z nich ryzyka.</p>	W momencie początkowego zastosowania, nowy standard nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z uwagi na to, że w takim zakresie nie dotyczy on Grupy Kapitałowej.	1 stycznia 2013 r.

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE			
Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSSF 9 Instrumenty Finansowe (z 12 Listopada 2009)	<p>Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:</p> <ul style="list-style-type: none"> - aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej. <p>Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.</p> <p>Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.</p>	Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy standard może mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w związku z faktem, że dotyczy istotnych pozycji sprawozdania finansowego oraz będzie obowiązkowe retrospektywne zastosowanie. Jednak do momentu pierwszego zastosowania tego standardu, Grupa nie jest w stanie przeprowadzić analizy rzeczywistego wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2015 r.

<p>MSSF 10 sprawozdanie finansowe (z 12 Maja 2011 r.)</p>	<p>MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastąpi MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz interpretację SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”.</p> <p>Podstawą konsolidacji w MSSF 10 jest wyłącznie zdolność sprawowania kontroli, niezależnie od charakteru podmiotu inwestycji, co eliminuje metodę ryzyka i korzyści przedstawioną w SKI-12.</p> <p>MSSF 10 określa następujące trzy elementy kontroli:</p> <ul style="list-style-type: none"> - władzę nad podmiotem inwestycji, - ekspozycję lub prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji, - zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowywanych przez podmiot inwestycji. <p>Tylko po spełnieniu wszystkich trzech elementów kontroli inwestor może uznać, że sprawuje kontrolę nad podmiotem inwestycji. Oceny kontroli dokonuje się na podstawie faktów i okoliczności, a wyciągnięty wniosek podlega weryfikacji, jeżeli wystąpią przesłanki sygnalizujące zmianę w co najmniej jednym z w/w elementów kontroli.</p> <p>MSSF 10 zawiera szczegółowe wytyczne dotyczące zastosowania zasady sprawowania kontroli w różnych sytuacjach, w tym w odniesieniu do relacji agencyjnych i posiadania potencjalnych prawach głosu.</p> <p>W przypadku zmiany faktów lub okoliczności inwestor musi dokonać ponownej oceny swojej zdolności do sprawowania kontroli nad podmiotem inwestycji.</p> <p>MSSF 10 zastępuje fragmenty MSR 27 dotyczące terminów i sposobów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez inwestora oraz eliminuje interpretację SKI-12 w całości.</p>	<p>Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy standard może mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Jednak do momentu pierwszego zastosowania tego standardu, Grupa nie jest w stanie przeprowadzić analizy rzeczywistego wpływu tego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.</p>	<p>1 stycznia 2014 r.</p>
---	--	---	---------------------------

<p>MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne (z 12 Maja 2011 r.)</p>	<p>MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” zastąpi MSR 31 "Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”.</p> <p>MSSF 11 klasyfikuje wspólne ustalenia umowne jako wspólne działania (połączenie aktualnej koncepcji aktywów współkontrolowanych i działalności współkontrolowanej) lub jako wspólne przedsięwzięcia (odpowiedniki aktualnej koncepcji jednostek współkontrolowanych).</p> <ul style="list-style-type: none"> - Wspólne działanie to wspólna inicjatywa, w ramach której strony współkontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnej inicjatywy. - Wspólne przedsięwzięcie to wspólna inicjatywa dająca stronom współkontrolującym prawa do jej aktywów netto. <p>MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych przedsięwzięciach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej. Wspólne inicjatywy klasyfikuje się jako wspólne działania lub wspólne przedsięwzięcia na podstawie praw i zobowiązań stron umowy. Istnienie oddzielnego podmiotu prawnego nie jest już warunkiem podstawowym klasyfikacji.</p>	<p>Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy standard nie będzie miał wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.</p>	<p>1 stycznia 2014 r.</p>
<p>MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki (z 12 Maja 2011 r.)</p>	<p>Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe.</p> <p>MSSF 12 ustala cele ujawniania informacji i minimalny zakres ujawnień wymaganych dla osiągnięcia tych celów.</p> <p>Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe.</p> <p>Wymogi dotyczące ujawniania informacji są rozbudowane.</p>	<p>Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy standard nie będzie miał wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.</p>	<p>1 stycznia 2014 r.</p>

MSSF 13 Wycena wartości godziwej (z 12 Maja 2011 r.)	Standard zawierają wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej na potrzeby wszystkich innych standardów. Standard ten dotyczy zarówno pozycji finansowych, jak i niefinansowych. MSSF 13 nie wprowadza żadnych nowych lub zweryfikowanych wymogów dotyczących pozycji, które należy ujmować lub wyceniać w wartości godziwej, lecz - definiuje wartość godziwą, - wyjaśnia sposoby jej określania, - ustala wymogi dotyczące ujawniania informacji o wycenie w wartości godziwej. Zastosowanie nowego standardu może spowodować konieczność zmiany metod wyceny poszczególnych pozycji oraz ujawnienia dodatkowych informacji dotyczących tej wyceny.	Zastosowanie nowego standardu może spowodować konieczność zmiany metod wyceny poszczególnych pozycji oraz ujawnienia dodatkowych informacji dotyczących tej wyceny.	
MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe (z 12 Maja 2011 r.)	Wymogi dotyczące rachunkowości i ujawniania informacji o inwestycjach w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach nie ulegają zmianie w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego i wchodzą w zakres zmodyfikowanego MSR 27. Pozostałe wymogi zawarte w MSR 27 zastąpiono wymogami MSSF 10.	Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy standard nie będzie miał wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2014 r.
MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (z 12 Maja 2011 r.)	Standard ten został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11. Zasady rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności nie ulegają zmianie. Wytyczne dotyczące rozliczania metodą praw własności obejmują również wspólne przedsięwzięcia zgodnie z MSSF 11 (nie ma możliwości stosowania metody konsolidacji proporcjonalnej).	Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy standard nie będzie miał wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2014 r.
Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów (zmiana do MSR 12)	Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że sposobem realizacji wartości bilansowej tych aktywów będzie wyłącznie sprzedaż. Zamiary zarządu nie będą miały znaczenia, chyba że nieruchomość inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. To jest jedyny przypadek, kiedy to założenie będzie mogło zostać odrzucone.	Zmiana nie ma zastosowania dla sprawozdania Grupy Kapitałowej (Grupa nie posiada nieruchomości inwestycyjnych)	1 stycznia 2012 r.

Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (zmiany do MSSF 1)	Zmiana dodaje zwolnienie, które może zostać zastosowane na dzień przejścia na MSSF przez jednostki działające w warunkach hiperinflacji. To zwolnienie pozwala jednostce wycenić aktywa i zobowiązania posiadane przed ustabilizowaniem się waluty funkcjonalnej w wartości godziwej, a następnie użyć tej wartości godziwej jako kosztu zakładanego tych aktywów i zobowiązań na potrzeby sporządzenia pierwszego sprawozdania z sytuacji finansowej wg MSSF.	Zmiany nie dotyczą sytuacji Grupy Kapitałowej.	1 lipca 2011 r.
Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (zmiana do MSR 32 z 16 grudnia 2011r.)	Zmiana dotyczy kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. MSR 32 podaje zasady kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Określają one, że składnik aktywów finansowych i zobowiązań finansowych należy kompensować i prezentować netto wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka posiada tytuł prawny do kompensowania kwot i zamierza dokonać rozliczenia poprzez kompensatę lub zrealizować aktywo i uregulować zobowiązanie jednocześnie.	Trudno jest ocenić wpływ zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej przed datą jego ewentualnego zastosowania.	1 stycznia 2014 r.
Ujawnienia - kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (zmiana do MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)	Zmiana do MSSF 7 wymaga ujawnienia informacji o wszystkich rozpoznanych instrumentach finansowych, które są prezentowane per saldo zgodnie z paragrafem 42 MSR 23.	Ta zmiana nie ma wpływu na zakres ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, z uwagi na to że nie dokonywano prezentacji per saldo rozpoznanych instrumentów finansowych	1 stycznia 2013 r.

Dotacje rządowe (zmiana do MSSF 1 z 13 marca 2012r.)	Projekt ma na celu wprowadzenie dla stosujących MSSF po raz pierwszych analogicznych wymagań w zakresie ujęcia rządowych dotacji, co do tych, które obowiązują dla jednostek już stosujących MSSF zgodnie ze zmianami w MSR 20 "Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej". Zgodnie ze zmianą do MSR 20 z 2008 r., świadczenia w formie pożyczki rządowej o stopie procentowej poniżej rynkowych stóp procentowych traktuje się jak dotację rządową czyli w początkowym ujęciu ujmuje się w wartości godziwej. Proponowana zmiana będzie wymagała od jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy ujęcia wymagań MSR 20 prospektywnie w stosunku do pożyczek zaciągniętych w dniu bądź po dacie przejścia na MSSF. Jednakże, jeżeli jednostka otrzymała informacje niezbędne do zastosowania wymagań w zakresie pożyczki rządowej w ramach wcześniejszych zdarzeń, wtedy może wybrać stosowanie MSR 20 retrospektywnie w stosunku do tej pożyczki.	Zmiany nie dotyczą sytuacji Grupy Kapitałowej.	1 stycznia 2013 r.
KIMSF 20: Koszty wydobycia w fazie produkcji metodą odkrywkową	Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej będą ujmowane w księgach zgodnie z zasadami MSR 2 Zapasy w taki sposób, że zyski z działalności odkrywkowej będą realizowane w formie sprzedaży wydobytych surowców. Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej, które zapewniają korzyści w postaci lepszego dostępu do rudy są rozpoznawane jako długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej jeżeli następujące kryteria są spełnione: <ul style="list-style-type: none"> - jest prawdopodobne, że w przyszłości będą płynęły do spółki korzyści ekonomiczne (lepszy dostęp do złoża rudy) związane z prowadzoną działalnością wydobywczą, - jednostka może zidentyfikować składnik rudy, do którego dostęp został ulepszony, - koszty związane z odkrywkową działalnością wydobywczą powiązane z tym składnikiem rudy mogą być wiarygodnie wycenione. Jeżeli nie można wyodrębnić odkrywkowych kosztów działalności wydobywczej od innych kosztów wydobycia zapasu to poniesione koszty wydobycia alokuje się między długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej oraz zapas na podstawie innych odpowiednich wskaźników produkcyjnych "relevant production measures". Aktywo związane w kosztami wydobycia jest ujmowane w księgach jako zwiększenie albo ulepszenie istniejącego zasobu i zakwalifikowane jako materialne lub niematerialne w zależności od charakteru istniejących aktywów, których część stanowi. Aktywo związane z kosztami wydobycia wycenia się według kosztu, a następnie według kosztu lub wartości przeszacowanej pomniejszone o amortyzację i utratę wartości. Aktywo związane z kosztami wydobycia jest amortyzowane w sposób	Zmiany nie dotyczą działalności Grupy Kapitałowej.	1 stycznia 2013 r.

	<p>systematyczny przez oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności zidentyfikowanych składników złoża, które stają się bardziej dostępne w wyniku działalności wydobywczej. Metoda amortyzacji naturalnej jest używana jeżeli nie można zidentyfikować innej bardziej odpowiedniej metody.</p>		
<p>Poprawki do MSSF (2009–2011) (z 17 Maja 2012)</p>	<p>Poprawki zostały wprowadzone w następujących standardach :</p> <p>MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Pozwolenie na wielokrotne zastosowanie MSSF 1, - Koszt finansowania zewnętrznego w stosunku do dostosowywanych składników aktywów, których oddanie do użytkowania miało miejsce przed datą przejścia na MSSF. <p>MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych</p> <ul style="list-style-type: none"> - Wyjaśnienie wymogów dotyczących informacji porównawczych <p>MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe</p> <ul style="list-style-type: none"> - Klasyfikacja wyposażenia związanego z serwisem <p>MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja</p> <ul style="list-style-type: none"> - Wyjaśnienie, że efekt podatkowy wypłat na rzecz posiadaczy instrumentów kapitałowych powinien być rozliczany zgodnie z MSR 12 Podatek dochodowy <p>MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa</p> <ul style="list-style-type: none"> - Wyjaśnienie śródrocznej sprawozdawczości całkowitych aktywów w zakresie informacji o segmentach w celu poprawienia spójności z MSSF 8 Segmenty operacyjne 	<p>Zmieniony standard nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.</p>	<p>1 stycznia 2013 r.</p>

<p>Wytyczne przejściowe (zmiana do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12) z 28 czerwca 2012 r.</p>	<p>Przepisy te mają na celu doprecyzowanie wytycznych na okres przechodzenia na MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Dla jednostek, które przedstawiają tylko jeden okres z danymi porównawczymi, zmiany:</p> <ul style="list-style-type: none"> • upraszczają proces zastosowania MSSF 10 poprzez wprowadzenie wymogu weryfikacji konieczności konsolidacji jednostek tylko na początek roku, w którym MSSF 10 jest stosowany po raz pierwszy; • usuwają wymóg ujawnienia wpływu zmian w polityce rachunkowości dla roku, w którym standardy zostały zastosowane; wymóg taki pozostaje dla roku bezpośrednio poprzedzającego; • wymagają przedstawienia ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek strukturyzowanych tylko prospektywnie. <p>Dla jednostek, które przedstawiają dobrowolnie dodatkowe dane porównawcze, jedynie dane za okres bezpośrednio poprzedzający rok zastosowania po raz pierwszy standardów wymagają przekształcenia.</p>	<p>Zmieniony standard nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.</p>	<p>1 stycznia 2013 r.</p>
<p>Spółki inwestycyjne (zmiana do MSSF 10, MSSF 12, MSR 27) z 31 października 2012 r.</p>	<p>Jednostkę uznaje się za spółkę inwestycyjną jeżeli jej jedyna istotna działalność obejmuje różnorodne inwestycje mające na celu pomnożenie wartości kapitału, osiągnięcie dochodów (np. w formie dywidend lub odsetek) lub jedno i drugie. Zmiana zakłada, że spółka inwestycyjna wycenia inwestycje w kontrolowanych przez siebie jednostkach w wartości godziwej przez wynik finansowy, nie konsolidując ich.</p>	<p>Nie dotyczy działalności Spółek z Grupy Kapitałowej</p>	<p>1 stycznia 2014 r.</p>

Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” (zwana dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”), składa się z jednostki dominującej oraz jednostki zależnej konsolidowanej metoda pełną.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2013 r. wchodziły następujące podmioty:

Jednostka dominująca (Emitent):



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

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 2320Z. Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych i zakwalifikowana jest do przemysłu materiałów budowlanych.

Jednostki zależne:



**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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja maszyn do aplikacji wyrobów ogniotrwałych przez ich użytkowników (torkretnice i tynkownice), a także produkcja maszyn i urządzeń mechanicznych, linii technologicznych oraz części eksploatacyjnych maszyn i urządzeń na potrzeby przemysłu wyrobów ogniotrwałych, hutnictwa i cementowni. Spółka świadczy ponadto usługi w zakresie bieżącego utrzymania ruchu w ZM „ROPCZYCE” S.A. (urządzenia mechaniczne i energetyczne, wykonawstwo form do formowania wyrobów ogniotrwałych), a także usługi o podobnym charakterze na rzecz innych podmiotów zewnętrznych.

Jednostki zależne – metoda konsolidacji:

Lp.	Nazwa	Udział Grupy ZM „ROPCZYCE” S.A.	Metoda konsolidacji	Rok objęcia kontroli
1.	ZM Service Sp. z o.o.	100,00%	Pełna	2001

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 roku zostało sporządzone przez Grupę Kapitałową przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej jednostki dominującej i jednostki zależnej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej.

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych emitenta oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie



Investorem strategicznym Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. jest Spółka ZM Invest S.A.

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale jednostki dominującej	Udział w ogólnej liczbie głosów %
ZM Invest S.A.	51,25%	51,25%

Format sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” S.A. sporządzone zostało w języku polskim, w walucie polskiej (w tys. PLN).

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Waluta funkcjonalna

Sprawozdania finansowe podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” S.A. działających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej sporządzone są w języku polskim, w walucie polskiej (PLN).

Walutą prezentacji (sprawozdawczą) dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” S.A. jest waluta polska (PLN).

VI. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

a) JEDNOSTKI ZALEŻNE I ZASADY KONSOLIDACJI

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

b) UDZIAŁY/AKCJE NIEKONTROLUJĄCE ORAZ TRANSAKcje Z UDZIAŁOWCAMI/ AKCJONARIUSZAMI NIEKONTROLUJĄCYMI

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

(i) wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz

(ii) zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia. Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

c) SPÓŁKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe wszystkich jednostek zależnych Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. kontrolowanych bezpośrednio i pośrednio przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. Wszystkie transakcje i salda występujące pomiędzy jednostkami Grupy zostały dla celów konsolidacji wyeliminowane.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 marca 2012 roku i 31 marca 2013 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.03.2012	31.03.2013
Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.	Jednostka dominująca	
ZM Service Sp. z o.o.	100,00%	100,00%

d) *SPÓŁKI NIE OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM*

Nie wystąpiły

e) *OPIS ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI*

Wartości niematerialne i prawne

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej spełniające podane poniżej kryteria:

a) możliwość zidentyfikowania – kryterium to jest spełnione gdy:

- wartość niematerialna jest odrębna to znaczy, że może być oddzielona od Grupy i sprzedana, przeniesiona, licencjonowana, wynajęta lub wymieniona zarówno samodzielnie jak i wspólnie z powiązаныmi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązaniami;

lub

- powstała w wyniku umowy/kontraktu lub innych tytułów prawnych bez względu na to, czy te prawa są transferowane lub oddzielne od jednostki albo innych praw i obowiązków.

b) kontrola - kryterium to jest spełnione gdy Spółka jest uprawniona do uzyskiwania przyszłych korzyści ekonomicznych powstających za przyczyną danego środka i jest w stanie ograniczyć dostęp do tych korzyści osobom trzecim

c) przyszłe korzyści ekonomiczne – mogą występować w postaci przychodów ze sprzedaży bądź w postaci oszczędności kosztów

d) możliwość wiarygodnego ustalenia ceny nabycia lub kosztu wytworzenia

Do wartości niematerialnych i prawnych w Grupie zalicza się m.in.:

- nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe i prawa autorskie
- nabyte licencje na nowe technologie produkcji
- koszty zakończonych prac rozwojowych

Składnik wartości niematerialnych i prawnych wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości .

Po początkowym ujęciu składnika wartości niematerialnych i prawnych wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia dopuszcza się zmianę modelu wyceny składnika wartości niematerialnych i prawnych na model oparty na wartości przeszacowanej. Po dokonaniu zmiany metody wyceny, nowe zasady zostaną zastosowane wobec wszystkich składników należących do tej grupy aktywów w Grupie.

Zastosowane roczne stawki umorzeniowe są następujące (według grup rodzajowych):

a/ nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe i prawa autorskie	50,0 %
b/ nabyte licencje na nowe technologie produkcji	20,0 %
c/ koszty zakończonych prac rozwojowych	33,3 %

Wartości niematerialne i prawne o niskiej jednostkowej cenie nabycia (wartości początkowej do 3.500 zł), są odpisywane w koszty jednorazowo.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Grupa posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty amortyzacji sprzętu laboratoryjnego i aparatury badawczej, materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych.

Pozostałe koszty prac badawczo – rozwojowych, których nie da się jasno przyporządkować do etapu prac badawczych czy rozwojowych, ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne na dzień bilansowy w oparciu o ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszoną o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowymi aktywami trwałymi są aktywa materialne, utrzymywane celem wykorzystania w procesie produkcji i dostaw towarów i usług, wynajęcia innym podmiotom lub dla potrzeb administracji. Rzeczowy majątek należy wyłącznie wykazywać w aktywach jeżeli istnieje prawdopodobieństwo uzyskania w przyszłości korzyści ekonomicznych powiązanych z tą pozycją majątku oraz wartość może zostać obliczona w sposób wiarygodny.

Rzeczowymi aktywami trwałymi w Grupie są:

- nieruchomości – w tym grunty, budowle (obiekty inżynierii lądowej i wodnej), budynki, a także będące odrębną własnością lokale, jak spółdzielcze własnościowe prawa do lokalu mieszkalnego i użytkowego,
- maszyny, urządzenia i środki transportowe, inne rzeczy,
- przyjęte do używania ulepszenia w obcych środkach trwałych,
- środki trwałe, nie stanowiące własności lub współwłasności jednostki, wykorzystywane przez nią na potrzeby związane z działalnością na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, zawartej z właścicielem tych środków spełniające warunki określone w MSR (leasing)

Środki trwałe są ewidencjonowane, zgodnie z klasyfikacją środków trwałych GUS, (KST, KRST).

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się na dzień początkowego ujęcia według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia dopuszcza się zmianę modelu wyceny rzeczowych aktywów trwałych na model oparty na wartości przeszacowanej. Po dokonaniu zmiany metody wyceny, nowe zasady zostaną zastosowane wobec całej grupy rzeczowych aktywów trwałych w Grupie.

W modelu przeszacowania wartość bilansowa ustalana jest jako wartość godziwa na dzień ostatniego przeszacowania pomniejszona o późniejsze umorzenie oraz łączną kwotę późniejszych odpisów z tytułu utraty wartości.

Grupa ustala wartość bilansową składników rzeczowych aktywów trwałych jako wartość godziwą na dzień ostatniego przeszacowania pomniejszoną o późniejsze umorzenie oraz łączną kwotę późniejszych odpisów z tytułu utraty wartości.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu, uzyskane w drodze decyzji administracyjnej (otrzymane nieodpłatnie od Skarbu Państwa) jak również prawo wieczystego użytkowania gruntu nabyte odpłatnie jest ujmowane w ewidencji bilansowej i może podlegać przeszacowaniu.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu w przypadku użytkowania bez tytułu prawnego jest ujmowane w ewidencji pozabilansowej (np. trwały zarząd).

Grunty własne / w tym: prawo wieczystego użytkowania gruntu/ nie podlegają umorzeniu.

Środki trwałe są umarzane wg metody liniowej przez określony z góry okres ekonomicznej użyteczności począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym wprowadzono je do ewidencji. Środki trwałe o wartości początkowej poniżej 3.500 zł dla celów bilansowych i podatkowych amortyzowane są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu, w którym wprowadzono je do ewidencji.

Zastosowane stawki umorzeniowe są następujące (według grup rodzajowych):

a) Budynki i obiekty inż. lądowej i wodnej (KŚT gr. 1 i 2)	1,5 % - 4,5 %
b) Urządzenia techniczne i maszyny(KŚT gr. 3-6)	4,0 % - 30,0 %
c) Środki transportu (KŚT gr. 7)	6,0 % - 35,0 %
d) Pozostałe środki trwałe (KŚT gr. 8)	6,0 % - 30,0 %

W momencie usunięcia składnika rzeczowych aktywów trwałych z ewidencji bilansowej (np. likwidacja lub zbycie środka trwałego), wartość netto jest wyksięgowywana, a wynik operacji jest odnoszony w ciężar rachunku zysków i strat.

W przypadku środków trwałych, dla których skutek przeszacowania został odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny, w momencie ich usunięcia z ewidencji bilansowej różnicę z przeszacowania przenosi się z kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy.

Wartości końcowe oraz okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są poddawane corocznym przeglądom, analizom i aktualizowane zweryfikowaną stawką amortyzacyjną w następnych okresach sprawozdawczych.

W ramach aktualizacji stawek i okresów użytkowania środków trwałych, na koniec każdego roku obrotowego w Grupie dokonuje się również weryfikacji wartości bilansowych środków trwałych, w celu porównania ich z wartościami rynkowymi. W przypadku nie stwierdzenia znaczących rozbieżności pomiędzy wartością bilansową a wartością godziwą posiadanych rzeczowych aktywów trwałych, przyjmuje się ich wartości bilansowe jako wiarygodne i obowiązujące na dany rok.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Środki trwałe w budowie obejmują w szczególności:

- wydatki na nabycie gruntów,
- roboty i usługi wykonane przez jednostki obce, w tym także zakup środków trwałych w budowie od innych jednostek,
- produkty z własnej działalności gospodarczej wykonane na rzecz środków trwałych w budowie,
- koszty likwidacji nieprzeznaczonych środków trwałych (w tym również ich wartość netto) burzonych w związku ze środkiem trwałym w budowie,
- koszty częściowej likwidacji (rozbiórki, demontażu) obiektów przebudowywanych lub modernizowanych,
- nieodpłatnie otrzymane środki trwałe w budowie,
- maszyny i urządzenia przekazane do montażu lub zainstalowania przed oddaniem do eksploatacji, a także maszyny i urządzenia nie wymagające montażu lub zainstalowania,
- odsetki, prowizje i ujemne i dodatnie różnice kursowe od kredytów, pożyczek i zobowiązań za okres realizacji środka trwałego w budowie.

Do kosztów środków trwałych w budowie nie zalicza się odsetek od kredytów inwestycyjnych po zakończeniu budowy, kar i odszkodowań umownych oraz kosztów przetargów, ogłoszeń, zawierania umów, składania zamówień związanych z środkami trwałymi w budowie (obciążają one koszty działalności podstawowej).

Odpisy spowodowane trwałą utratą wartości środków trwałych w budowie ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny utworzenia odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa się wartość środka trwałego w budowie o odpowiednią część odpisu i odpis podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych.

Na dzień bilansowy środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów poniesionych w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Leasing oraz składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowa leasingowa jest to umowa, na mocy której w zamian za opłatę lub serie opłat, leasingodawca przekazuje Grupie prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez uzgodniony okres.

W zależności od warunków umowy zawartą umowę klasyfikuje się jako:

- leasing finansowy;
lub
- leasing operacyjny.

Klasyfikacji leasingu dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu. Jeżeli w jakimkolwiek momencie spółka Grupy Kapitałowej i leasingodawca postanawiają zmienić warunki umowy leasingowej, z wyjątkiem jej odnowienia, w sposób, który prowadziłby do zmiany jej klasyfikacji, gdyby tak zmienione warunki obowiązywały od dnia rozpoczęcia leasingu, to zmienioną umowę uznaje się za nową umowę przez okres jej obowiązywania. Jednakże zmiany oszacowań (na przykład zmiany szacowanego ekonomicznego okresu użytkowania bądź wartości końcowej przedmiotu leasingu) lub zmiany okoliczności (np.

niedopełnienie warunków umowy leasingowej przez leasingobiorcę) nie upoważniają do zmiany klasyfikacji umowy leasingowej dla celów rachunkowych.

Rozpoczęcie leasingu jest to wcześniejsza z dwóch dat:

- zawarcia umowy leasingowej; lub
- zobowiązania się stron umowy do przestrzegania zasadniczych postanowień umowy leasingowej.

Na ten dzień:

- leasing jest klasyfikowany albo jako leasing operacyjny, albo jako leasing finansowy; oraz
- w przypadku leasingu finansowego następuje określenie kwot, które zostaną wykazane w momencie rozpoczęcia leasingu.

Rozpoczęcie okresu leasingu jest to data, od której leasingobiorcy przysługuje prawo do korzystania z przedmiotu leasingu. Jest to data początkowego ujmowania leasingu (tj. ujęcia aktywów, zobowiązań, przychodów lub kosztów z tytułu leasingu).

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, ujmuje się leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania.

Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych (rat), stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie stosuje się krańcową stopę procentową Grupy. Wszelkie początkowe koszty bezpośrednie Grupy zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów.

Minimalne opłaty leasingowe (raty) zostają rozdzielone pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe są rozliczane na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są księgowane jako koszty w okresach, w których je poniesiono.

Leasing finansowy powoduje naliczanie amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji, a także kosztów finansowych w każdym z okresów obrotowych. Do amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji będących przedmiotem leasingu stosuje się zasady opisane w akapicie *Rzeczowe aktywa trwałe* oraz w akapicie *Wartości niematerialne*. Jeżeli istnieje przy tym wystarczająca pewność, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, to okres przewidywanego używania składnika aktywów jest równy okresowi jego użytkowania. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów należy umorzyć przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Opłatę wstępną leasingową rozlicza się metodą liniową proporcjonalnie do czasu trwania umowy.

Jeżeli umowa leasingu u korzystającego, księgowo jest umową leasingu finansowego a dodatkowo jest umową leasingu operacyjnego to do podziału opłaty minimalnej (rat leasingowych) na część kapitałową i odsetkową stosuje się metodę uproszczoną. Jest to metoda równomierna (liniowa) określona w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 5 "Leasing, najem i dzierżawa". Część odsetkowa stanowi dla korzystającego koszt finansowy zaś część kapitałowa spłatę zobowiązania wobec finansującego.

Instrumenty finansowe- klasyfikacja

Grupa ujmuje składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w przypadku, kiedy staje się stroną kontraktu i jest związana jego postanowieniami w zakresie dotyczącym danego instrumentu finansowego.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych. Zobowiązania finansowe wycenia się natomiast w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Do głównych instrumentów finansowych, które występują w Grupie należą:

- instrumenty pochodne, tj. terminowe transakcje walutowe typu forward, opcje walutowe i inne struktury opcyjne złożone z w/w transakcji
- pożyczki, należności i depozyty tj. pożyczki udzielone, należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności, lokaty i depozyty zabezpieczające
- długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży tj. udziały i akcje w jednostkach pozostałych (innych niż jednostki podporządkowane)
- zobowiązania finansowe, tj. zobowiązania z tyt. kredytów bankowych, zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe na dzień ujęcia, do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki udzielone i należności własne
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
- zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują głównie akcje podmiotów notowanych na giełdzie oraz zyski z wyceny pochodnych instrumentów finansowych.

Pożyczki udzielone i należności własne

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług, w tym należności z tytułu udzielonych pożyczek.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują pozostałe aktywa finansowe niesklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się kapitałowe papiery wartościowe – w tym akcje, udziały spółek nienotowanych.

Zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do zobowiązań finansowych zalicza się min. instrumenty pochodne, kredyty, pożyczki, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Kredyty w rachunku bieżącym, które muszą zostać spłacone na żądanie banku i stanowią element zarządzania gotówką Grupy są zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli dana Spółka z Grupy Kapitałowej posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie własne techniki wyceny oraz metody stosowane przez właściwe instytucje finansowe. (Banki). Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Pozycje długoterminowych aktywów i zobowiązań finansowych zaklasyfikowanych do instrumentów finansowych (innych niż instrumenty pochodne) wyceniane są na dzień bilansowy metodą amortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej lub metodą dyskonta do wartości godziwej.

Pochodne instrumenty finansowe otwarte na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej w oparciu o profesjonalne metody wyceny stosowane przez Banki, w których zawarto takie transakcje.

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, kwalifikowanego jako wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w przychodach lub kosztach okresu.

Przez określenie długoterminowe rozumie się aktywa, które nie mają terminu wymagalności, a jeżeli są płatne i wymagalne to termin ten jest dłuższy niż 12 miesięcy od daty ich założenia, wystawienia lub nabycia lub przekracza normalny cykl operacyjny w spółkach. Aktywa te nie są przeznaczone do sprzedaży według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania, choć mogą być do niej dostępne. Prezentowane są one w sprawozdaniu finansowym jako aktywa finansowe długoterminowe.

Pochodne instrumenty finansowe a rachunkowość zabezpieczeń

Grupa używa pochodnych instrumentów finansowych w celu wyeliminowania ryzyka kursowego.

Pochodne instrumenty finansowe na moment ujęcia nie są wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, dla których dokumentuje się powiązanie pomiędzy instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną. W związku z tym wszelkie zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Zapasy

Zapasy są to aktywa przeznaczone do dalszej sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczone na sprzedaż lub mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Zapasy obejmują nabyte w celu zużycia na własne potrzeby materiały, zakupione w celu sprzedaży w stanie nie przetworzonym towary oraz wytworzone lub przetworzone, zdatne do sprzedaży produkty gotowe, a także półprodukty, jak i produkcję w toku.

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też w wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

Uwzględniając działalność produkcyjną Grupy oraz potrzeby ewidencyjne w ramach głównych grup rodzajowych obrotu magazynowego, ewidencję w zakresie stanu i zmian zapasów stanowiących własność Grupy i zlokalizowanych zarówno w siedzibie Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jak i w wydziałach zamiejscowych Spółek podzielono na następujące grupy:

- materiały techniczne i pozostałe,
- surowce do produkcji,
- półprodukty (półfabrykaty, mlewa i masy formierskie),
- wyroby gotowe,
- towary,
- opakowania.

Metody ewidencji zapasów oraz wyceny rozchodów w poszczególnych kategoriach przedstawia tabela poniżej:

Kategoria zapasu	Cena ewidencyjna	Metoda wyceny rozchodów
Materiały, opakowania	Cena nabycia	Cena średnioważona
Surowce	Cena nabycia	Cena średnioważona
Złomy własne (surowce)	Cena stała ewidencyjna	Cena średnioważona
Surowce przetworzone	Rzeczywisty koszt wytworzenia	Koszt rzeczywisty średnioważony
Produkcja w toku	Rzeczywisty koszt wytworzenia	Koszt rzeczywisty średnioważony
Półfabrykaty	Rzeczywisty koszt wytworzenia	Koszt rzeczywisty średnioważony
Produkty gotowe	Rzeczywisty koszt wytworzenia	Koszt rzeczywisty średnioważony
Towary	Ceny nabycia	Cena średnioważona

Odchylenia od cen ewidencyjnych materiałów / surowców / towarów rozliczane są na bieżąco w momencie rozchodu materiałów/ surowców / towarów.

Na dzień bilansowy realizowane, zawarte umowy o usługi, wycenia się w oparciu o metodę „stopnia zaawansowania” usług. Stopień zaawansowania usługi ustala się na podstawie relacji kosztów już poniesionych do planowanych, aktualizowanych bieżąco kosztów wykonania zlecenia. Wysokość robót w toku ustalana jest na podstawie przeprowadzonych inwentaryzacji (spisy z natury) odzwierciedlających aktualny stan prac.

Celem określenia stopnia zaawansowania zlecenia prowadzona jest szczegółowa ewidencja zleceń. Całość produkcji w toku z tytułu realizacji usług odnoszona jest w ciężar kosztów okresu bieżącego.

Przychody z realizowanych zleceń wyceniane są w oparciu o planowane przychody i stopień zaawansowania danego zlecenia. Przychód z wyceny ujmowany jest w przychodach ze sprzedaży danego sprawozdawczego okresu oraz należnościach z tytułu dostaw i usług.

Cena nabycia to cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu, bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, a w przypadku importu powiększona o obciążenia o charakterze publicznoprawnym oraz powiększona o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania lub wprowadzenia do obrotu, a obniżona o rabaty, opusty, inne podobne zmniejszenia i odzyski. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia składnika aktywów, jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu.

Koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadniona część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu. Koszty bezpośrednio obejmują wartość zużytych materiałów bezpośrednich, robocizny bezpośredniej oraz koszty pozyskania i przetworzenia związane bezpośrednio z produkcją i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje w dniu wyceny. Do uzasadnionej, odpowiedniej do okresu wytwarzania produktu, części kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz tę część kosztów stałych, pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Pozostałe koszty zalicza się do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów tylko w takim zakresie, w jakim ponosi się je celem doprowadzenia zapasów do ich aktualnego stanu i miejsca.

Nie zalicza się do kosztów wytworzenia kosztów ogólnego zarządu, kosztów sprzedaży produktów, magazynowania wyrobów gotowych i półproduktów, chyba, że poniesienie tych kosztów jest niezbędne w procesie produkcji, a także nieuzasadnionych kosztów wydziałowych (np. kosztów stałych dotyczących utrzymania nie wykorzystanego potencjału produkcyjnego i strat produkcyjnych).

Na koniec każdego okresu obrotowego przeprowadza się analizę wykorzystania mocy produkcyjnych z uwzględnieniem aktualnych uwarunkowań rynkowych, przewidywanego popytu na produkty Grupy, technicznych parametrów posiadanych maszyn i linii produkcyjnych oraz aktualnej produkcji Grupy. Jeśli przeprowadzona analiza wskazuje, iż posiadane moce produkcyjne nie są w pełni wykorzystane koszty niewykorzystanego potencjału produkcyjnego są ujmowane, jako koszt okresu.

Zapasy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazuje się w wartości netto, to jest po pomniejszeniu o utworzone na nie odpisy aktualizujące.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów mogą nie być możliwe do odzyskania, jeżeli zapasy zostały uszkodzone, utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność lub jeśli spadły ich ceny sprzedaży. Brak możliwości odzyskania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów może także wynikać ze wzrostu szacowanych kosztów przygotowania sprzedaży lub szacowanych kosztów niezbędnych do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

W takiej sytuacji dokonuje się odpisów aktualizujących do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania. Wówczas odpisanie wartości odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych.

Dopuszcza się dokonywanie zbiorczych odpisów - dla grup zapasów w przypadku zapasów związanych z tą samą linią produkcyjną, posiadających podobne przeznaczenie.

Wartości materiałów i innych surowców przeznaczonych do wykorzystania w procesie produkcji zapasów nie odpisuje się do kwoty niższej od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli oczekuje się, że wyroby gotowe, do produkcji których będą wykorzystane, zostaną sprzedane w wysokości ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub powyżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Standardowe podejście do urealnienia wyceny zapasów (poza pojedynczymi analizami jak wyżej) polega na dokonaniu oceny zapasów we wszystkich asortymentach w oparciu o analizę ich czasu zalegania (czyli w oparciu o tzw. Raporty z wiekowania), gdzie w wyniku analizy i weryfikacji dokonuje się odpisów aktualizujących w następujący sposób:

- zapasy nie wykazujące obrotu od 1 do 2 lat – 50% wartości bilansowej,
- zapasy nie wykazujące obrotu powyżej 2 lat – 100% wartości bilansowej.

Dodatkowo podczas analizy struktury wiekowej w każdej grupie zapasów, w odniesieniu do pozycji istotnych nie wykazujących obrotu dokonuje się merytorycznej ich analizy pod kątem konieczności magazynowania wybranych pozycji jako strategiczne lub też możliwości ich zużycia czy sprzedaży

w najbliższej przyszłości. W przypadkach uzasadnionych, odpisów aktualizujących nie dokonuje się (tj. jeżeli brak obrotu w dłuższym czasie nie jest równoznaczny z utratą wartości czy przydatności zapasu)

Odpisy aktualizujące /w tym: ostrożna wycena/ prezentowane są w działalności operacyjnej w pozostałych kosztach (utworzone), natomiast rozwiązane - w pozostałych przychodach.

Należności i zobowiązania

W Grupie ujmuje się należności i zobowiązania z podziałem na krótkoterminowe i długoterminowe.

Do należności krótkoterminowych kwalifikuje się wszystkie należności z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu wymagalności, oraz wszystkie pozostałe tytuły wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, nie będące aktywami finansowymi, a także z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy nie wykraczające poza normalny cykl operacyjny. Należności krótkoterminowe obejmują również bieżącą część należności długoterminowych.

Należności długoterminowe, to należności z innych tytułów aniżeli należności z tytułu dostaw i usług, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego, a więc w roku przyszłym i później, a także z tytułu dostaw i usług wykraczających poza normalny cykl operacyjny.

Pożyczki i należności długoterminowe są aktywami finansowymi nie będącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami. W Grupie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Skutki wyceny ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Należności i roszczenia wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, to jest z uwzględnieniem należnych odsetek. Odsetki naliczane i księgowane są na dobro przychodów finansowych. Na całą kwotę niezapłaconych odsetek od nieterminowych płatności tworzony jest odpis aktualizacyjny w ciężar kosztów finansowych.

Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe następuje, gdy uzyskanie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne, na podstawie analizy sytuacji finansowej i majątkowej dłużnika oraz na podstawie struktur wiekowych sald należności. Po upływie 6 miesięcy od daty wymagalności płatności za sprzedane wyroby i braku wpływu należności dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 50 % wątpliwej należności, a po upływie 1 roku 100% należności. Odpisów aktualizujących należności dokonuje się również w sytuacji powzięcia informacji o zagrożeniu zapłaty za dany towar w wysokości 100% wątpliwej należności.

Należności i roszczenia wykazuje się w kwocie netto, to jest pomniejszone o utworzone odpisy aktualizacyjne w związku z ryzykiem ich nieściągalności.

Utworzone odpisy aktualizujące należności w rachunku zysków i strat prezentowane są w pozostałych kosztach w działalności operacyjnej.

Pod pojęciem zobowiązania rozumie się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów w Grupie.

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług w normalnym cyklu produkcyjnym, a także całość lub ta część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania lub ich część, w stosunku do której termin wymagalności przypada co najmniej po upływie roku licząc od dnia bilansowego.

W pozycji tej wykazuje się również długoterminową część kredytów bankowych i pożyczek, a także z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy wykraczające poza normalny cykl operacyjny. Podział kredytu i pożyczki na część długo i krótkoterminową następuje na zasadach opisanych wyżej.

Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek wycenia się w momencie ich początkowego ujęcia w księgach w cenie nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. W następnych okresach, kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczaniu zobowiązania. Skutki wyceny ujmują się w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, tzn. że do zobowiązań, których termin wymagalności już minął dolicza się odsetki za zwłokę w zapłacie.

Zobowiązania i należności długo i krótkoterminowe wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy przy zastosowaniu kursu zamknięcia, co oznacza, iż na dzień bilansowy należności i zobowiązania wycenione zostaną według kursu średniego NBP ogłoszonego na ten dzień.

Dodatnie i ujemne różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych korygują odpowiednio pozostałe koszty lub przychody dot. działalności operacyjnej.

Środki pieniężne

Środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty obejmują: środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz lokaty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do 3-ech miesięcy. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych wartość nominalna obejmuje doliczone lub ewentualnie potrącone przez bank odsetki.

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ i rozchód walut na dewizowym rachunku bankowym wycenia się wg kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień przeprowadzenia operacji.

Wpływ (rozchód) własnych środków lub wartości pieniężnych w walucie obcej jest przeprowadzony na podstawie metody „FIFO”.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy przy zastosowaniu natychmiastowego kursu zamknięcia tj. według kursu średniego NBP ogłoszonego na ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów - krótko- i długoterminowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują wydatki dotyczące miesięcy następujących po okresie objętym sprawozdaniem finansowym, wycenione w wysokości faktycznie poniesionej /min. ubezpieczenia majątkowe i osobowe, gwarancje ubezpieczeniowe, koszty prac rozwojowych do momentu przyjęcia na wartości niematerialne i prawne, prenumeraty i inne wydatki

dot. przyszłych okresów/, które da się jednoznacznie określić i przyporządkować do tych okresów. Wydatki te – z wyłączeniem ubezpieczeń i kosztów prac rozwojowych oraz innych, o wartościach istotnych - są rozliczane jednorazowo w koszty stycznia – w roku, którego dotyczą.

Tytuły czynnych rozliczeń międzyokresowych, które nie dotyczą normalnego cyklu działalności operacyjnej Grupy, a ich okres rozliczenia nastąpi w czasie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, wykazywane są na dzień bilansowy w rozliczeniach międzyokresowych długoterminowych.

Wydatki o wartościach istotnych - są rozliczane proporcjonalnie do okresu czasu którego dotyczą, natomiast pozostałe są rozliczane jednorazowo w koszty stycznia – w roku, którego dotyczą.

Kapitały własne

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu.

Kapitał własny obejmuje kapitał podstawowy (akcyjny), kapitał zapasowy i rezerwy, zysk (strata) netto danego okresu i niepodzielony wynik z lat ubiegłych.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze handlowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału. Akcjonariusze mogą zwiększać lub zmniejszać kapitał zgodnie z Kodeksem Handlowym. Jeżeli zwiększenie następuje na skutek podwyższenia kapitału, księgowane jest dopiero pod datą zarejestrowania zmiany przez sąd. Do czasu zarejestrowania zmiany, kwoty wniesione przez akcjonariuszy powinny być wykazywane jako rozrachunki.

Kapitał podstawowy (akcyjny) może być obniżony poprzez umorzenie akcji jedynie w przypadku gdy statut Spółki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej to przewiduje.

Wycena kapitału podstawowego w pasywach bilansu następuje w wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy (w momencie zastosowania MSR) powiększony jest także o aktualizację wyceny rzeczowych aktywów trwałych, będącego skutkiem przeszacowania środków trwałych na mocy odrębnych ustaw.

Zmniejszenia i zwiększenia kapitału zapasowego następują na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia, z wyjątkiem ruchu na kapitale z aktualizacji wyceny, który zostaje potwierdzony uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy po fakcie.

Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny tworzony jest w związku z wyceną instrumentów finansowych, oraz wyceną majątku spółek do wartości godziwej.

Rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne.

Rezerwę tworzy się, gdy:

a) na Grupie ciąży obowiązek /prawny lub zwyczajowy/ wynikający ze zdarzeń przeszłych,

- b) prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- c) można oszacować wiarygodnie kwotę tego obowiązku

Jeśli warunki te nie są spełnione, rezerwy nie tworzy się.

Wysokość rezerw powinna być jak najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia istniejącego obowiązku na dzień bilansowy, czyli:

- a) kwotą, jaką zgodnie z racjonalnymi przesłankami spółka zapłaciłaby w ramach wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy lub,
- b) kwotą, jaką zapłaciłaby na rzecz strony trzeciej w zamian za przejęcie na siebie obowiązku w tym samym terminie.

Rezerwę wycenia się uwzględniając ryzyko i niepewność - niepewność jednak nie usprawiedliwia tworzenia nadmiernych rezerw, ani celowego zawyżania zobowiązań, dyskontując rezerwy – jeśli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, uwzględniając zdarzenia przyszłe, takie jak zmiany prawne i zmiany technologiczne, jeśli dysponuje się wystarczającymi dowodami na to, że zmiany takie nastąpią, nie uwzględniając zysków z przypuszczalnej likwidacji aktywów, nawet, jeśli przypuszczalna likwidacja jest blisko związana ze zdarzeniem, które jest przyczyną powstania rezerwy.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- udzielone gwarancje i poręczenia,
- naprawy gwarancyjne
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- odprawy emerytalno-rentowe,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją
- inne przyszłe zobowiązania, mogące istotnie wpłynąć na sytuację Grupy w przyszłym okresie.

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się min.:

- koszty nie wykorzystanych urlopów wraz ze składkami ZUS,
- rezerwy na nie wypłacone premie dla pracowników, prokurentów i członków zarządu,
- rezerwa na przyszłe koszty finansowe
- rezerwa na koszty celem zachowania współmierności przychodów i kosztów,
- inne przyszłe zobowiązania, w tym. min: prowizje od sprzedanych produktów, koszty audytu, opłaty licencyjne i produktowe,

Rozliczenia międzyokresowe bierne wykazuje się w pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej – Rezerwy na zobowiązania.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Zgodnie z MSR nr 19 rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują :

- rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe, szacowane przez aktuarium raz w roku lub częściej w przypadku wystąpienia istotnych zmian w strukturze zatrudnienia pracowników,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy szacowane przez właściwe komórki organizacyjne wewnątrz Spółki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej .

Pracownicy Grupy Kapitałowej mają prawo do odpraw emerytalno-rentowych, które są wypłacane jednorazowo przy odejściu na emeryturę lub rentę zgodnie z zasadami wynagradzania w poszczególnej Spółce wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej. Wysokość świadczeń zależy od wysokości średniego wynagrodzenia oraz stażu pracy.

Wysokość zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych wyliczana jest przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych.

Zyski i straty aktuarialne powiększają lub zmniejszają koszty w zysku lub stracie w okresie, w którym powstały.

Na dzień bilansowy (30.06. oraz 31.12) dokonuje się weryfikacji niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych i w oparciu o bieżącą wiedzę (na dzień sporządzania Sprawozdania Finansowego) dokonuje się wyliczenia wartości rezerwy przyjmując ilość niewykorzystanych dni urlopowych oraz wynagrodzenie. Wysokość rezerwy obliczana jest przez Dział właściwy do wyceny świadczeń pracowniczych.

Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w zysku lub stracie, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. W tym przypadku podatek również ujmowany jest odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego i wykazywane jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej zostanie zapłacone. Dochód do opodatkowania (strata podatkowa) to dochód (strata) za dany okres, ustalony zgodnie z zasadami ustanowionymi przez władze podatkowe, na podstawie których podatek dochodowy podlega zapłacie (zwrotowi). Obciążenie podatkowe jest to łączna kwota bieżącego i odroczonego podatku, uwzględniona przy ustalaniu zysku lub straty za dany okres.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Grupa tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych oraz strat podatkowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

W odniesieniu do przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów trwałych a ich wartością podatkową Grupa ustala aktywa i rezerwę z tytułu podatku odroczonego, która jest ujmowana w sprawozdaniu finansowym „per saldo”.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa na podatek odroczone jak również aktywowany podatek dochodowy muszą być analizowane i rozliczane w okresach miesięcznych w oparciu o tytuły, na podstawie których zostały utworzone.

Podatek odroczone jest wykazywany w rachunku zysków i strat w pozycji „Podatek dochodowy”, za wyjątkiem podatku odroczonego dotyczącego pozycji ujętych w kapitale własnym. Podatek odroczone dotyczący pozycji, które w danym okresie zwiększyły lub zmniejszyły bezpośrednio kapitał własny ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym. Podatek odroczone dotyczący pozycji, które w danym okresie zwiększyły lub zmniejszyły bezpośrednio kapitał własny ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych (zaliczki na poczet dostaw)
- dostawy zafakturowane kontrahentom zagranicznym /eksport i WDT/, które jeszcze nie zostały dostarczone do miejsca przeznaczenia i na dzień bilansowy nie przekazano odbiorcy prawa własności m.in. z uwagi na zawarte w kontrakcie warunki dostawy na bazie INCOTERMS
- dotacje rządowe dotyczące składnika aktywów, otrzymane w formie pieniężnej do rozliczenia w przyszłości (z odnośnymi kosztami), które stopniowo drogą równych odpisów rocznych, będzie odnosić się do rachunku zysków i strat proporcjonalnie do szacowanego okresu użytkowania związanego z nimi składnika aktywów.

Zasady ewidencji przychodów i kosztów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że poszczególne spółki uzyskają korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

W Grupie przychody ujmuje się, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- Spółka wchodząca w skład Grupy Kapitałowej przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów,
- Spółka wchodząca w skład Grupy Kapitałowej przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że spółka wchodząca w skład Grupy Kapitałowej uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji
oraz
- koszty poniesione, oraz te, które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją można wycenić w wiarygodny sposób.

Ocena tego, kiedy Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści związane z własnością, wymaga zbadania okoliczności towarzyszących transakcji. W większości przypadków przekazanie ryzyka i korzyści zbiega się z przekazaniem mu tytułu prawnego lub fizycznym przekazaniem dóbr.

Jeżeli na Spółce wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej nadal ciąży znaczące ryzyko związane z własnością, transakcja nie ma charakteru sprzedaży i nie można ująć przychodów.

Przychody z tytułu odsetek, dywidend, tantiemów ujmuje się w oparciu o następujące zasady:

- odsetki ujmuje się sukcesywnie w miarę upływu czasu z uwzględnieniem efektywnej rentowności osiągniętej z tytułu użytkowania aktywów,
- tantiemy ujmuje się w oparciu o zasadę memoriału, zgodnie z istotą stosowanej umowy oraz
- dywidendy ujmuje się w momencie ustalenia praw udziałowców do ich otrzymania.

W Grupie ewidencjonuje się koszty w układzie rodzajowym, funkcjonalnym i kalkulacyjnym wg modelu rachunku kosztów pełnych.

Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich, co szczegółowo przedstawiono poniżej.

Koszty bezpośrednie obejmują wartość zużytych materiałów bezpośrednich, koszty pozyskania i przetworzenia związane bezpośrednio z produkcją i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje w dniu wyceny. Do uzasadnionej, odpowiedniej do okresu wytwarzania produktu, części kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz tę część kosztów stałych, pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Za normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych uznaje się przeciętną, zgodną z oczekiwanymi w typowych warunkach, wielkość produkcji za daną liczbę okresów lub sezonów, przy uwzględnieniu planowych remontów. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie kosztu wytworzenia produktu, jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży netto takiego samego lub podobnego produktu, pomniejszonej o przeciętnie osiągnięty przy sprzedaży, a w przypadku produkcji w toku – także z uwzględnieniem stopnia jego przetworzenia.

Cześć stałych pośrednich kosztów produkcji, która nie odpowiada poziomowi kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych stanowi koszt okresu, w którym została poniesiona.

Przychody i koszty dotyczące tej samej transakcji ujmowane są równolegle - zasada współmierności.

Koszty, w tym gwarancje i inne koszty, które będą ponoszone po dostarczeniu towarów, można wycenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostały spełnione inne warunki ujmowania przychodów. Nie można natomiast ujmować przychodów, jeżeli nie jest możliwa wiarygodna wycena kosztów. W takim przypadku kwoty zapłaty już otrzymane ze sprzedaży towarów ujmuje się jako zobowiązanie.

Przychody z tytułu odsetek, dywidend, tantiem ujmuje się w oparciu o następujące zasady:

- odsetki ujmuje się sukcesywnie w miarę upływu czasu z uwzględnieniem efektywnej rentowności osiągniętej z tytułu użytkowania aktywów,
- tantiemy ujmuje się w oparciu o zasadę memoriału, zgodnie z istotą stosowanej umowy oraz
- dywidendy ujmuje się w momencie ustalenia praw udziałowców do ich otrzymania.

Transakcje w walutach obcych

Waluta obca jest walutą inną niż waluta funkcjonalna w Grupie. Transakcja w walucie obcej jest transakcją, która jest wyrażona lub wymaga uregulowania w walucie obcej, dotyczy to m.in. transakcji mających miejsce wówczas, gdy Grupa:

- nabywa lub sprzedaje produkty, towary lub usługi, których cena została wyrażona w walucie obcej,
- zaciąga lub udziela pożyczek, które są płatne lub należne w walucie obcej lub,
- w inny sposób nabywa lub zbywa aktywa lub też zaciąga lub reguluje zobowiązania wyrażone w walucie obcej.

Na dzień początkowego ujęcia transakcje w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną z zastosowaniem kursu wymiany obowiązującego na dzień zawarcia transakcji tj. wg kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego ten dzień.

Transakcje przeprowadzone w walutach obcych w momencie rozliczenia przeliczane są na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów wymiany obowiązujących w dniu zawarcia tych transakcji w sposób następujący:

- w przypadku sprzedaży walut obcych i transakcji spłaty należności – kurs średni ogłaszany przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień przeprowadzenia operacji lub kurs faktycznie wynegocjowany z Bankiem
- w przypadku zakupu walut obcych i transakcji spłaty zobowiązań – kurs średni ogłaszany przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień przeprowadzenia operacji lub kurs faktycznie wynegocjowany z Bankiem;
- w przypadku uregulowania należności lub zobowiązań drogą ich kompensaty – według kursu przyjmowanego do wyceny wpływów i rozchodów z dnia kompensaty tj. wg kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień przeprowadzenia kompensaty.
- w pozostałych przypadkach wyżej nie wymienionych (dla których nie da się ustalić kursu faktycznie zastosowanego do rozliczenia) - wg kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień realizacji transakcji.

Środki pieniężne w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych na kontach syntetycznych w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według średniego ustalonego dla danej waluty obcej (odrębnie dla każdej waluty) przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień przeprowadzenia operacji.

Wypływ (rozchód) własnych środków lub wartości pieniężnych w walucie jest przeprowadzony na podstawie metody „FIFO”. Metoda ta wyznacza kolejność do wyceny i ustalenia różnic kursowych zrealizowanych na rachunku walutowym.

Powyższe zasady wyceny dla transakcji wyrażonych w walutach obcych na walutę PLN są stosowane dla celów podatku dochodowego od osób prawnych jako podstawa do ustalenia dodatnich i ujemnych różnic kursowych (będących wynikiem zmiany kursu między dniem zawarcia transakcji a jej rozliczeniem) i są zgodne z wymogami Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (art. 15a Ustawy o PDOP)

Pozycje pieniężne tj. pozycje, które zostaną rozliczone poprzez przekazanie środków pieniężnych (np. waluty, należności i zobowiązania handlowe, rezerwy na przyszłe zobowiązania przypadające do otrzymania lub do zapłaty w ustalonej lub możliwej do ustalenia liczbie jednostek waluty), wykazane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej i przeliczonego na PLN wg kursu średniego

NBP z dnia poprzedzającego dzień przeprowadzenia operacji, przeliczane są na dzień bilansowy przy zastosowaniu kursu zamknięcia, którym jest kurs średni NBP z dnia bilansowego.

Niepieniężne pozycje bilansowe (w tym: zaliczki na towary i usługi, zapasy, wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe oraz rezerwy, które mają być rozliczone w postaci aktywów niepieniężnych) ewidencjonowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia przeprowadzenia transakcji (tj. kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień przeprowadzenia operacji).

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, wykazywane są przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w czasie ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty kursowe (różnice kursowe) powstałe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w zysku lub stracie (tj. w przychodach i kosztach) w okresie, w którym powstały, o ile nie odracza się ich w pozostałych całkowitych dochodach, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

Zysk netto na akcje

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto Grupy za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

f) ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym tj. w okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. w Grupie Kapitałowej nie dokonywano zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli po 31.03.2013 roku. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Niektóre nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje, które mają zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 r., nie znalazły zastosowania przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Żadne z nich nie miały istotnego wpływu na klasyfikację i wycenę aktywów oraz na pozostałe pozycje sprawozdawcze w sporządzonym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

g) WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESACH OBJĘTYCH ZAKRESEM SPRAWOZDANIA

Średnie kursy wymiany złotego, w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do EUR, 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

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2012	31.03.2013
Kurs EUR obowiązujący na koniec okresu sprawozdawczego	4,1616	4,1774
Średnia arytmetyczna EUR w okresie	4,1750	4,1738
Najwyższy kurs EUR w okresie	4,5135	4,2028
Najniższy kurs EUR w okresie	4,1062	4,0671

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych i porównywalnych danych finansowych, przeliczonych na EUR, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia

a) wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wyrażone w EUR obliczono przyjmując średni kurs wymiany złotego w stosunku do EUR, odpowiednio:

- na dzień 31.03.2012 roku, tj.: 4,1616 PLN
- na dzień 31.12.2012 roku, tj.: 4,0882 PLN
- na dzień 31.03.2013 roku, tj.: 4,1774 PLN

b) wybrane pozycje rachunku zysków i strat wyrażone w EUR obliczono przyjmując kurs EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, odpowiednio:

- 3 miesiące 2012 roku, tj.: 4,1750 PLN
- 3 miesiące 2013 roku, tj.: 4,1738 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 EUR obliczono przyjmując kurs EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, odpowiednio:

- 3 miesiące 2012 roku, tj.: 4,1750 PLN
- 3 miesiące 2013 roku, tj.: 4,1738 PLN

Wybrane dane finansowe skonsolidowane	31.03.2012 (w tys. EUR)	31.12.2012 (w tys. EUR)	31.03.2013 (w tys. EUR)
Aktywa razem	80 418	82 560	84 482
Kapitał własny	45 847	48 632	48 331
Przychody netto ze sprzedaży	15 574	59 418	15 111
Zysk (strata) netto	217	2 100	726
Przepływy pieniężne netto, razem	-835	-1173	3 213

VII. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ORAZ DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDAWCZYCH W OKRESIE OBJĘTYM NINIEJSZYM RAPORTEM

1. Zmiany wielkości szacunkowych

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie sprawozdawczym w Grupie nie wystąpiły transakcje, dla których taka ocena i osąd miałyby istotne znaczenie wymagające ujawnienia wpływu na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadziła na dzień bilansowy testy na utratę wartości aktywów, w tym min. środków trwałych i zapasów.

W obszarze środków trwałych wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. W wyniku bieżącej weryfikacji oszacowania

przeprowadzonego na koniec poprzedniego roku obrotowego tj. na 31.12.2012 r. nie wymagana była korekta z tyt. utraty wartości środków trwałych.

W obszarze zapasów - w wyniku przeprowadzonych prac i analiz na 31.03.2013 ustalono, że zapasy wymagają dokonania odpisów z tyt. utraty wartości w takim zakresie, w jakim wybrane asortymenty utraciły swoją wartość na skutek zmiany wymagań klientów i uwarunkowań rynkowych. Na oszacowaną wysokość możliwej utraty wartości utworzone zostały odpisy aktualizujące.

Kolejna kompletna weryfikacja pod kątem utraty wartości aktywów zostanie przeprowadzona w kolejnym okresie sprawozdawczym. Wyniki tej weryfikacji trudno jest oszacować, jednakże może ona wykazać konieczność rozpoznania dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości, które mogą w sposób istotny wpłynąć na wyniki finansowe przyszłych okresów sprawozdawczych.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym: rezerwa na odprawy emerytalno – rentowe zostały oszacowane za pomocą metody aktuarialnej, przez licencjonowanego aktuarium na koniec poprzedniego roku obrotowego tj. na 31.12.2012 r. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku oraz istotne zmiany w zatrudnieniu mogą spowodować zmiany w wys. utworzonej rezerwy.

Wycena w ciągu roku sprawozdawczego dokonywana jest przy znaczących zmianach w zatrudnieniu.

Na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego takie istotne zmiany nie wystąpiły.

Rezerwy na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych tworzone są w oparciu o podpisane kontrakty/umowy z odbiorcami. Na podstawie umownych zapisów Spółki w Grupie Kapitałowej są w stanie oszacować wysokość ewentualnego zobowiązania oraz ryzyko, które może wystąpić w przyszłości, w przypadku niewywiązania się z warunków gwarancyjnych.

Grupa tworzy również rezerwy na przyszłe koszty bezpośrednio związane z realizowaną sprzedażą produktów. Podstawą do tworzenia tych rezerw, na które składają się min. rezerwy na prowizje z tyt. pośrednictwa w sprzedaży, ubezpieczenie kontraktów sprzedażowych, koszty serwisu i nadzoru u odbiorców oraz pozostałe usługi obce - są podpisane przez Spółki kontrakty/umowy, które zawierają warunki realizacji usług ściśle powiązanych z realizowaną sprzedażą. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w bieżącym i następnym roku obrotowym.

Poziom szacowanych kosztów i utworzonych rezerw może jednak odbiegać od możliwych do poniesienia kosztów, z uwagi na nie zawsze możliwe do przewidzenia i oszacowania zdarzenia związane z realizacją kontraktów.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie własne techniki wyceny oraz metody stosowane przez właściwe instytucje

finansowe. (Banki). Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Do głównych instrumentów finansowych, które występują w Grupie na 31.03.2013 r. należą:

- 1) instrumenty pochodne, tj. terminowe transakcje walutowe typu forward oraz opcje walutowe
- 2) należności tj. należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności
- 3) długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży tj. udziały i akcje w jednostkach pozostałych (innych niż podporządkowane)
- 4) zobowiązania finansowe, tj. zobowiązania z tyt. kredytów bankowych, zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

Pozycje długoterminowych aktywów i zobowiązań finansowych zaklasyfikowanych do instrumentów finansowych (innych niż instrumenty pochodne) wyceniane są na dzień bilansowy metodą zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej lub metodą dyskonta do wartości godziwej.

Pochodne instrumenty finansowe otwarte na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej w oparciu o profesjonalne metody wyceny stosowane przez Banki, w których zawarto takie transakcje.

Ujmowanie przychodów

W Grupie stosuje się metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki w Grupie szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Stopień zaawansowania usługi ustala się na podstawie relacji kosztów już poniesionych do planowanych, aktualizowanych bieżąco kosztów wykonania zlecenia. Na podstawie tak obliczonego stopnia zaawansowania oblicza się przychód realizowanego zlecenia w oparciu o planowane przychody zgodnie z budżetem zlecenia.

Przychód z wyceny ujmowany jest w przychodach ze sprzedaży danego okresu sprawozdawczego oraz w należnościach z tytułu dostaw i usług.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółki z Grupy Kapitałowej corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

2. Dodatkowe informacje dotyczące sprawozdania skonsolidowanego w okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym

- a) Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy za okres 01.01.2013-31.03.2013

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2013 roku	2 780	67	449	24	3 320
Zwiększenia w tym:	0	76	323	11	410
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi		76	323	11	410
- przemieszczenia					0
- inne					0
Zmniejszenia w tym:	4	59	379	24	466
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	4	59	379	24	466
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 31.03.2013 roku	2 776	84	393	11	3 264

- b) Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów finansowych za okres 01.01.2013- 31.03.2013 r.

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące akcje, udziały	Odpisy aktualizujące należności z tyt. udzielonych pożyczek	Odpisy aktualizujące należności odsetkowe z tyt. udzielonych pożyczek
Stan odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości na 01.01.2013 r.	466	458	1 002
Utworzenie odpisu			44
Rozwiązanie odpisu w tym:		-7	4
-odwrócenie wyceny w wartości godziwej (dodatnia) z 2012 r.		-7	
Stan odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości na 31.03.2013 r.	466	465	1 042

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności za okres 01.01.2013-31.03.2013 r.

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2013 r.	67	0
Zwiększenia, w tym:	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 31.03.2013 r.	67	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2013 r.	1 491	408
Zwiększenia, w tym:	705	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	705	
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
- utworzenie odpisu aktualizującego w związku wyceną należności z tyt. sprzedanych udziałów na dzień bilansowy		
Zmniejszenia w tym:	109	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	91	
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	18	
- rozwiązanie odpisu aktualizującego w związku odwróceniem wyceny bilansowej należności z tyt sprzedanych udziałów		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 31.03.2013 r.	2 087	408
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 31.03.2013 r.	2 154	408

Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2013-31.03.2013 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2013						15	15
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat							0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym							0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)							0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)							0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-) z tytułu sprzedaży nakładów na środki w budowie						0	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.03.2013	0	0	0	0	0	15	15

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2013-31.03.2013 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2013							0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat							0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym							0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)							0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)							0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.03.2013	0	0	0	0	0	0	0

c) Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2013	1 644		359	393
Utworzenie rezerwy				401
Wykorzystanie rezerwy				346
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy				
Stan na 31.03.2013, w tym:	1 644	0	359	448
- długoterminowe	1 425			
- krótkoterminowe	219		359	448

Zmiana stanu pozostałych rezerw - wg tytułów

Wyszczególnienie	Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na prowizję od sprzedanych wyrobów	Rezerwa na ubezpieczenie kontraktu	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2013	48	599	518	850	2 015
Utworzone w ciągu roku obrotowego	190	564	167	1 215	2 136
Wykorzystane		102	518	268	888
Rozwiązane					0
Korekta z tytułu różnic kursowych					0
Korekta stopy dyskontowej					0
Stan na 31.03.2013, w tym:	238	1 061	167	1 797	3 263
- długoterminowe					0
- krótkoterminowe	238	1 061	167	1 797	3 263

d) Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2013
Rezerwa na odpisy emerytalne	1 644			1 644
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze (premie, nagrody)	394	401	346	449
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	359			359
Pozostałe rezerwy, w tym:	2 037	2 255	888	3 404
- na audyt	55	62	10	107
- na prowizje od zrealizowanej sprzedaży	599	565	102	1 062
- na ubezpieczenie kontraktu	518	167	518	167
- na pozostałe przyszłe koszty	339	338	258	419
- gwarancyjna na dostawy wyrobów	500	190		690
- na pozostałe usługi obce	3			3
- na koszty dot. wyceny robót w toku	23	118		141
- na usługi transportowe		815		815
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej				0
Wynik (strata) na transakcjach terminowych do rozliczenia w przyszłych okresach	5 730		942	4 788
Wynik (strata) na transakcji sprzedaży wierzytelności własnej do spłaty w przyszłych okresach	37			37
Odpis z tyt. wyceny godziwej odsetek od kredytów bankowych, pożyczek i innych należności	233	168	233	168
Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej:	534	628	530	632
- rozrachunków z tyt. dostaw i usług	510	626	506	630
- środków pieniężnych w walucie	24	2	24	2
- rozrachunków z działalności finansowej (należność za udziały i pożyczka w walucie)				0
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	16 900		5 611	11 289
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	625	667	625	667
Zobowiązania wobec banków płatne w następnych okresach	22	107	22	107
Zobowiązania odsetkowe wobec dostawców płatne w następnych okresach	13			13
Odpis na ZFŚS - niezapłacony	15	160	15	160
Koszty nieuregulowane w okresie		139		139
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	385			385
Odpisy aktualizujące zapasy	1 602	505	602	1 505
Odpisy aktualizujące należności	1 701	539	96	2 144
- odpis aktualizujący należności główne (z tyt. dostaw i usług)	833	495	92	1 236
- odpis aktualizujący należności pozostałe (z tyt. działaln. finansowej)	592			592
- odpis aktualizujący należności odsetkowe	276	44	4	316
Suma ujemnych różnic przejściowych	32 231	5 569	9 910	27 890
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6 124	1 058	1 883	5 299
Odpis aktualizujący aktywa na podatek odroczonego	2			2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6 122	1 058	1 883	5 297

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2013
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	39	6		45
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych z tyt. przeszacowania środków trwałych do wartości godziwej	130 263	703		130 966
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej				0
Przychód z wyceny zobowiązań z tytułu kredytów i ugody do wartości godziwej	132	109	132	109
Przychód z wyceny należności z tytułu pożyczek w kwocie wymaganej zapłaty (odsetki naliczone)	1 002	44	4	1 042
Przychód z wyceny należności z tytułu dostaw i usług w kwocie wymaganej zapłaty (odsetki naliczone)	96		2	94
Przychód dot. wyceny robót w toku	35	119		154
Wycena transakcji terminowych wg wartości godziwej (szacowany zysk)		313		313
Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej:	449	639	449	639
- rozrachunków z tyt. dostaw i usług	403	369	403	369
- środków pieniężnych w walucie	11	161	11	161
- rozrachunków z działalności finansowej (należność za udziały i pożyczka w walucie)	35	109	35	109
Zapłacony odpis na ZFŚS				0
Różnica pomiędzy podatkiem należnym a zaliczką		36		36
Suma dodatnich różnic przejściowych	132 016	1 969	587	133 398
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	25 083	374	112	25 346

e) Informacje o zmianach rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (w tym: z tyt. nabycia i sprzedaży) oraz zobowiązaniach z tyt. dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013-31.03.2013 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013	9 581	143 216	89 553	1 520	4 691	4 791	253 352
Zwiększenia, z tytułu:	960	12 297	311	36	17	14 624	28 245
- nabycia i wytworzenia środków trwałych	960	12 297	311	36	17		13 621
- inne							0
- połączenia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu							0
- przeszacowania							0
- otrzymanie aportu							0
- inne (poniesione nakłady w okresie sprawozdawczym)						14 624	14 624
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	2	7	6	13 620	13 635
- sprzedaży							0
- likwidacji			2	7	6		15
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne (przyjęcie na środki trwałe-OT w okresie sprawozdawczym)						13 620	13 620
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2013	10 541	155 513	89 862	1 549	4 702	5 795	267 962
Umorzenie na dzień 01.01.2013		8 576	51 028	945	4 200		64 749
Zwiększenia, z tytułu:	0	657	1 238	62	58	0	2 015
- amortyzacji	0	657	1 238	62	58		2 015
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	2	7	6	0	15
- likwidacji			2	7	6		15
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.03.2013	0	9 233	52 264	1 000	4 252	0	66 749
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013						15	15
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2013	0	0	0	0	0	15	15

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	01.01.2013	31.03.2013
stan zobowiązań z tyt. nabycia rzeczowych aktywów trwałych	73	249
Suma	73	249

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013-31.03.2013 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013	401		328	184			913
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	13	0	0	13
- nabycia				13			13
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	15	0	0	15
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne wyśięgowanie umorzonych w 100 %				15			15
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2013	401	0	328	182	0	0	911
Umorzenie na dzień 01.01.2013	178		33	146			357
Zwiększenia, z tytułu:	34	0	17	9	0	0	60
- amortyzacji	34		17	9			60
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	15	0	0	15
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne wyśięgowanie umorzonych w 100 %				15			15
Umorzenie na dzień 31.03.2013	212	0	50	140	0	0	402
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013							0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2013	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2013	189	0	278	42	0	0	509

f) informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych i podatkowych

Od 2012 roku w jednostce dominującej prowadzone jest postępowanie kontrolne przez Urząd Gminy w zakresie podatku od nieruchomości. Okresem kontroli objęte zostały lata 2009-2010.

Po rozpoczęciu kontroli Spółka z własnej inicjatywy przeprowadziła dodatkową weryfikację rozliczeń podatkowych z tego tytułu za okres 6-u lat – w celu min. zidentyfikowania ewentualnych ryzyk i zoptymalizowania wysokości łącznych zobowiązań podatkowych. Po przeprowadzonej weryfikacji, w tym również za pomocą ekspertów z zakresu podatku od nieruchomości i biegłego rzeczoznawcy budowlanego, stwierdzono obszary istotnych oszczędności podatkowych w zakresie lat 2006-2011. Na tej podstawie Spółka złożyła korekty deklaracji na podatek od nieruchomości za okres nieobjęty kontrolą tj. lata: 2006, 2007, 2008 i 2011 r. wraz z uzasadnieniem i wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty w podatku za okres korygowany, jak również złożono uzasadnienie istnienia nadpłaty w latach objętych kontrolą tj. 2009 i 2010.

W ocenie jednostki dominującej prowadzone postępowanie nie generuje ryzyka wystąpienia dodatkowych zobowiązań podatkowych, z uwagi na bardzo istotne przesłanki przesądzające o pozytywnym rozstrzygnięciu sprawy tj. na korzyść jednostki dominującej.

Na dzień 31.03.2013 roku Grupa nie tworzyła rezerw na dodatkowe zobowiązania podatkowe, jak również nie zaistniały okoliczności stanowiące podstawę do tworzenia rezerw po dniu bilansowym. Na dzień 31.03.2013 roku nie zaistniały również okoliczności stanowiące podstawę do tworzenia rezerw na koszty spraw sądowych.

g) wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

h) Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Nie dotyczy

i) Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wyceny w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian sposobu (metody) wyceny w odniesieniu do instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

j) informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian klasyfikacji aktywów finansowych.

k) Informacja o rodzajach i podstawowych wielkościach ekonomicznych w odniesieniu do wyodrębnionych w Grupie segmentów operacyjnych /przychody, wyniki, aktywa, pasywa segmentów/ w oparciu o posiadane dane sprawozdawcze w zakresie wyodrębnionych segmentów

Działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej w I kwartale 2013 roku i w okresie porównywalnym obejmowała segment wyrobów ogniotrwałych.

➔ **Produkty w ramach segmentu:**

1. Wyroby ogniotrwałe

- a. wyroby formowane wypalane
- b. wyroby formowane niewypalane
- c. wyroby nieformowane
- d. wyroby złożone
- e. usługi przemysłowe
- f. pozostałe

Za okres od 01.01.2012-31.03.2012 r.

Segmenty branżowe Grupy	Wyroby ogniotrwałe	Wyroby hutnicze	Wyłączenia	Razem skonsolidowane:
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży:	67 691		2 668	65 023
- wewnętrzne:	2 668		2 668	0
- na zewnątrz Grupy:	65 023			65 023
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	2 929		-252	3 181
Amortyzacja	2 086		252	1 834
EBITDA	5 015		0	5 015
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa segmentu:	361 434		26 765	334 669
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	98 786		13 728	85 058
Pasywa segmentu:	361 434		26 765	334 669
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	49 355		14 034	35 321

Za okres od 01.01.2013-31.03.2013 r.

Segmenty branżowe Grupy	Wyroby ogniotrwałe	Wyroby hutnicze	Wyłączenia	Razem skonsolidowane:
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży:	65 555	0	2 484	63 071
- wewnętrzne:	2 484		2484	0
- na zewnątrz Grupy:	63 071	0		63 071
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	3 846	0	-303	4 149
Amortyzacja	2 391	0	316	2 075
EBITDA	6 237	0	13	6 224
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa segmentu:	384 478		31 561	352 917
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	80 044		16 451	63 593
Pasywa segmentu:	384 478		31 561	352 917
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	51 892		16 451	35 441

➔ **Sprawozdawczość według segmentów geograficznych**

Za okres od 01.01.2012-31.03.2012 r.

Segmenty geograficzne Grupy	Kraj	Eksport	Wyłączenia	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży:	34 923	32 768	2 668	65 023

Za okres od 01.01.2013-31.03.2013 r.

Segmenty geograficzne Grupy	Kraj	Eksport	Wyłączenia	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży:	34 488	31 067	2 484	63 071

W Grupie dokonuje się oceny wyników wyodrębnionych segmentów na poziomie min. przychodów, oraz wskaźników: EBIT /Zysk operacyjny/ i EBITDA /Zysk operacyjny bez uwzględniania amortyzacji/ .

VIII. INFORMACJE POZOSTAŁE

1. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego mogące wpłynąć w znaczący sposób na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Do momentu sporządzenia sprawozdania finansowego za I kwartał 2013 roku kończącego się 31 marca 2013 roku, nie wystąpiły zdarzenia wpływające znacząco na sytuację majątkową i finansową Emitenta. Natomiast inne czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki zostały omówione w pkt. „Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta”

2. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należałoby ująć w sprawozdaniu finansowym za analizowany okres.

3. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2012	31.03.2013
Poręczenie jako zabezpieczenie spłaty kredytu			
Poręczenie wekslowe jako zabezpieczenie leasingu	4 874	4 874	1 752
Poręczenie jako zabezpieczenie zobowiązań z tytułu wykonania umów handlowych	107	107	107
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie dobrego wykonania umów handlowych		885	401
Zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	8 716	9 155	6 517
Inne zobowiązania warunkowe			
Razem zobowiązania warunkowe	13 697	15 021	8 777

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń:

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.03.2012	31.12.2012	31.03.2013
Poręczenie	Towarzystwo Ubezpieczeń EUROPA S.A.	zabezpieczenie gwarancji należytego wykonania umowy	PLN	107	107	107
Poręczenie wekslowe	BETAD-LEASING Sp. z o.o.	zabezpieczenie leasingu	PLN	4 874	4 874	1 752
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych	KGHM Polska Miedź	zabezpieczenie gwarancji bankowej przetargowej (wadialna)	PLN		300	
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych	Outotec OY Finlandia	zabezpieczenie gwarancji bankowej prawidłowego wykonania kontraktu	EUR		233	
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych	Polskie Górnictwo i Gazownictwo S.A.	zabezpieczenie gwarancji bankowej dobrego wykonania umowy	PLN		352	352
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych	RATH Austria	zabezpieczenie gwarancji bankowej dobrego wykonania umowy	EUR			49
Razem				4 981	5 866	2 260

4. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz zysku (straty) na jedną akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

Zysk (stratę) na jedną akcję ustalono jako iloraz zysku (straty) netto Grupy za dany okres obrotowy i średniej ważonej liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy jednostki dominującej w danym okresie. Rozwodniony zysk na jedną akcję ustalono jako iloraz zysku netto i średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy jednostki dominującej w danym okresie.

Wartość księgową na jedną akcję ustalono, jako iloraz kapitału własnego Grupy wg stanu na koniec okresu sprawozdawczego i liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec okresu sprawozdawczego. Rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję ustalono, jako iloraz kapitału własnego Grupy wg stanu na koniec okresu sprawozdawczego i rozwodnionej liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec okresu sprawozdawczego.

Wyliczenie zysku (straty) na jedną akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

	31.03.2012	31.03.2013
1 Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	908	3 030
2 Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) w okresie	4 580 834	4 580 834
3 Zysk (strata) na jedną akcję	0,20	0,66
4 Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	0,20	0,66

Wyliczenie wartości księgowej na jedną akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

	31.03.2012	31.03.2013
1. Kapitał własny	190 798	201 900
2. Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu	4 580 834	4 580 834
3. Wartość księgowa na jedną akcję	41,65	44,07
4. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	41,65	44,07

5. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W I kwartale 2013 roku nie przeprowadzono emisji, wykupu ani spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

6. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie sprawozdawczym jednostka dominująca Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. zadeklarowała wypłatę dywidendy (Raport bieżący nr 8/2013). Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 19 kwietnia 2013 r. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku netto za 2012 rok:

- kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy wynosi 1.603.291,90 zł
- wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 0,35 zł
- dywidendą objętych jest 4 580 834 sztuk akcji
- dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 30 kwietnia 2013 roku
- dzień wypłaty dywidendy ustalono na 14 maja 2013 roku.

7. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

W okresie I kwartału 2013r. nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

8. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W I kwartale 2013 roku nie zaistniały zdarzenia, które miałyby decydujący wpływ na istotne dokonania czy niepowodzenia w Grupie Kapitałowej „ROPCZYCE” S.A. Grupa kontynuowała swoją działalność w warunkach rynkowych, które w stosunku do poprzedniego kwartału nie uległy znaczącym zmianom.

Jako istotne osiągnięcie w okresie I kwartału 2013 roku ZM „ROPCZYCE” S.A. uznaje poprawę rentowności operacyjnej do poziomu 6% z 4,4% w I kwartale 2012r. Główny cel, jaki Spółka postawiła na bieżący rok i kolejne lata jest realizowany – systematycznie umacniana jest pozycja Spółki na konkurencyjnym rynku producentów materiałów ogniotrwałych.

9. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej prowadzona jest w jednym segmencie, tj. *wyrobów ogniotrwałych*. Przychody segmentu obejmują sprzedaż:

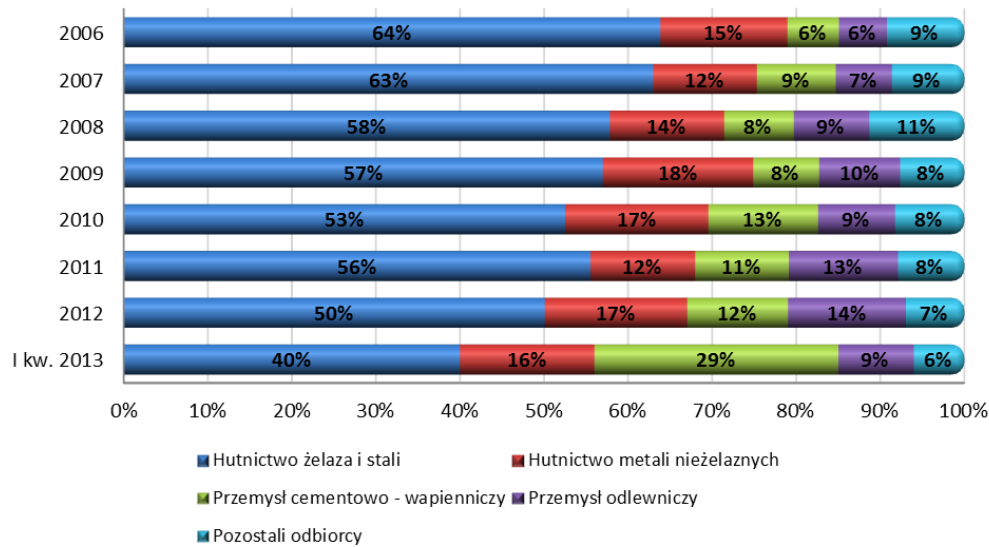
- wyrobów formowanych wypalanych,
- wyrobów formowanych niewypalanych,
- wyrobów nieformowanych,
- wyrobów złożonych,
- usług przemysłowych,
- pozostałe przychody.

Decydujący wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy ROPCZYCE za I kwartał 2013 roku miała działalność podstawowa spółki dominującej Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. związana z produkcją i sprzedażą wyrobów ogniotrwałych oraz z badaniami nad rozwojem produktów i technologii (99% przychodów Grupy ROPCZYCE stanowią przychody ZMR). Spółka zależna ZM Service Sp. z o.o. koncentrowała swoją działalność głównie na realizowaniu usług w ramach Centrum Serwisowego, obejmującego sferę utrzymania ruchu, tj. bieżące potrzeby wynikające z realizacji planu produkcji, jak również obsługę form i oprzyrządowania niezbędnego do utrzymania dyspozycyjności linii produkcyjnych Spółki ZM „ROPCZYCE” S.A. Dodatkowo wyniki finansowe spółki zależnej ZM SERVICE Sp. z o.o. tylko w niewielkim stopniu wpłynęły na skonsolidowany wynik Grupy Kapitałowej, aczkolwiek pełni ona istotną rolę dla generowania wartości dodanej w Grupie.

Grupa odbiorców Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. zgodnie z przyjętą strategią biznesową jest obecnie silnie zdywersyfikowana. Należą do niej odbiorcy w szczególności z następujących segmentów: hutnictwa żelaza i stali, hutnictwa metali nieżelaznych, przemysłu cementowo-wapienniczego, przemysłu odlewniczego oraz przemysłu szklarskiego. Po kryzysie gospodarczym z 2008 roku w Spółce podjęto szczególne działania, mające na celu poszukiwanie alternatywnych rynków zbytu zarówno w układzie segmentowym, jak i geograficznym. Dzięki temu istotnie zmniejszono wrażliwość na wahania koniunktury gospodarczej w poszczególnych branżach i segmentach rynku, w tym zwłaszcza w hutnictwie.

Na przestrzeni ostatnich kilku lat udział hutnictwa żelaza i stali w strukturze przychodów ze sprzedaży wyrobów Spółki przy dodatniej ich dynamice, uległ obniżeniu – 64% w 2006 roku, 50% w roku 2012 i 40% w I kwartale 2013 (w I kwartale wzrósł znacząco udział sprzedaży do branży cementowo – wapienniczej do 29%, głównie za sprawą zwiększonych dostaw na rynek rosyjski). Opisaną tendencję obrazuje poniższy schemat:

Struktura sprzedaży wyrobów według branż w latach 2006- I kw. 2013 (w %)



Pomimo, iż Spółka systematycznie uniezależnia się od koniunktury w branży stalowej, nadal jest ona znaczącym odbiorcą i sytuacja na tym rynku wpływa na wielkość sprzedaży realizowanej przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

Jak wskazują dane World Steel Association, światowa produkcja stali surowej w I kwartale 2013 roku wyniosła 388,7 mln ton, co oznacza niewielki wzrost o 2,3% r/r, niemniej jednak sytuacja w przemyśle hutniczym w I kwartale 2012 roku była zróżnicowana w zależności od regionu geograficznego.

Realizowana przez Spółkę szeroko rozumiana strategia dywersyfikacji pozwala jednak na skuteczne ograniczanie wpływu wahań koniunktury w tym segmencie rynku.

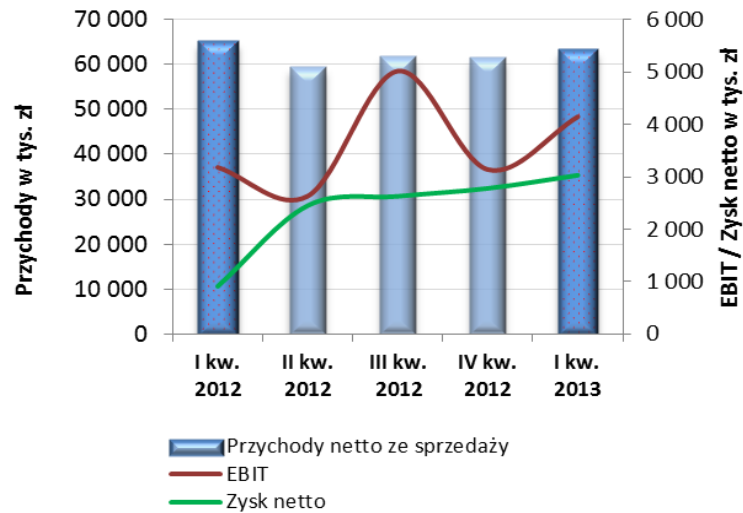
W warunkach utrzymującego się spowolnienia gospodarczego w I kwartale 2013 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała przychody ze sprzedaży ogółem o wartości 63 mln zł – niewielki spadek sprzedaży wystąpił zarówno na rynku krajowym jak i eksportowym.

<i>Dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej</i> (w tys. zł)	<i>I Kwartał 2012</i>	<i>I Kwartał 2013</i>	<i>Zmiana</i>
1	2	3	(3-2)
Przychody netto ze sprzedaży	65 023	63 071	-1 952
Zysk na działalności operacyjnej EBIT	3 181	4 149	+ 968
Zysk netto	908	3 030	+ 2 122

<i>Dane jednostkowe ZM „ROPCZYCE” S.A.</i> (w tys. zł)	<i>I Kwartał 2012</i>	<i>I Kwartał 2013</i>	<i>Zmiana</i>
1	2	3	(3-2)
Przychody netto ze sprzedaży	64 477	62 285	-2 192
Zysk na działalności operacyjnej EBIT	2 818	3 757	+ 939
Zysk netto	619	2 702	+ 2 083

Grupa wygenerowała przychody o około 3% niższe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, jednakże analizując dynamikę wzrostu przychodów w zestawieniu do kolejnych kwartałów trend

kształtuje się dla Grupy korzystnie: I kw. 2013/II kw. 2012: + 6%, I kw. 2013/III kw. 2012: + 2%; I kw. 2013/IV kw. 2012: + 2%.



W okresie objętym niniejszym raportem działania Spółki koncentrowały się na utrzymaniu dostaw do obecnych klientów i poszukiwaniu nowych obszarów biznesowych z ofertą zaawansowanych technologicznie produktów o wysokim stopniu przetworzenia i wartości dodanej.

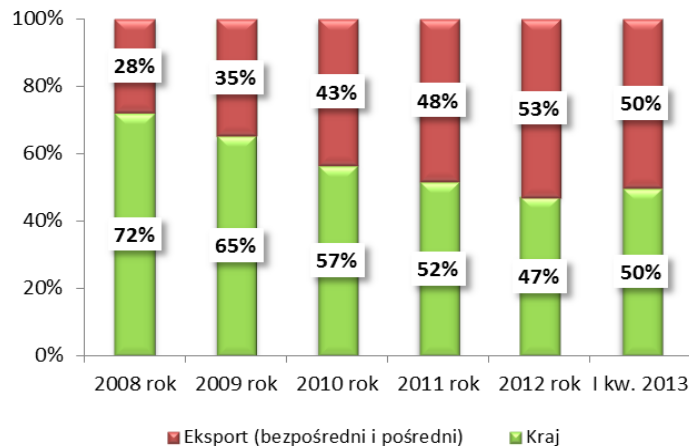
Tendencją, którą coraz częściej można zaobserwować wśród klientów na rynku wyrobów ogniotrwałych jest traktowanie przez nich urządzeń cieplnych jako kompleksowych projektów inwestycyjnych obejmujących doradztwo, projektowanie, dostawy wyrobów, serwis eksploatacyjny i poeksploatacyjny z jednoczesnym przejściem odpowiedzialności dostawcy wyrobów za całość inwestycji.

Z tego względu posiadanie kompleksowej oferty, obejmującej wszystkie fazy cyklu inwestycyjnego jest obecnie konieczne dla zachowania pozycji konkurencyjnej i rozwoju. Dostarczanie nie tylko produktu, ale również kompleksowego rozwiązania wydłuża łańcuch wartości dodanej i docelowo wpływa na poprawę rentowności takich rozwiązań. Współpraca z odbiorcami w tak szerokim zakresie wpływa ponadto na utrwalenie dobrych relacji z nimi.

Główne inicjatywy podejmowane w Zakładach Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. są nakierowane stale na rozwój i budowanie mocnej pozycji na rynkach światowych, szczególnie na rynkach rozwojowych, gdzie występuje wzrost produkcji i gdzie prognozy długookresowe są optymistyczne: m.in. Indie, Ameryka Łacińska, Afryka. Wykorzystując dotychczasowe doświadczenia oraz posiadane referencje, prowadzono również działania rynkowe dla pozyskania zamówień m.in. z USA, Belgii, Skandynawii, Pakistanu.

Łącznie w okresie 3 miesięcy 2013 roku udział eksportu wyrobów ogniotrwałych w sprzedaży wyrobów ogółem wyniósł 50%. Wzmocnienie i utrzymanie pozycji rynkowej Spółki dominującej na rynkach eksportowych, jest niewątpliwym sukcesem, gdyż wynik ten został osiągnięty w warunkach niestabilnej koniunktury gospodarczej.

Struktura sprzedaży wyrobów w podziale: Kraj i Eksport



Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” w okresie I kwartału 2013 roku wypracowała znaczny wzrost zysku brutto ze sprzedaży (wzrost o 1 208 tys. zł), osiągając wskaźnik rentowności brutto na poziomie 21,4% (18,9% za 3 m-ce 2012).

W analizowanym okresie Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A. uzyskała wynik na działalności operacyjnej na poziomie 4 149 tys. zł z marżą operacyjną w wysokości 6,6%. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, jest to wzrost zysku na działalności operacyjnej o 30%.

Należy również zaznaczyć, iż po trzech miesiącach 2013 roku jednostka dominująca nie poniosła strat z tytułu różnic kursowych - dodatnie saldo z tytułu różnic kursowych wyniosło 1 023 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego saldo z tytułu różnic kursowych było ujemne i wyniosło 1 059 tys. zł, co przyczyniło się wówczas do obniżenia poziomu rentowności.

Zysk brutto Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” w analizowanym okresie wyniósł 4 180 tys. zł. Po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 1 150 tys. zł, skonsolidowany zysk netto ukształtował się na poziomie 3 030 tys. zł, tj. prawie o 2 122 tys. zł wyższym niż w analogicznym okresie roku 2012. Rentowność netto w omawianym okresie sprawozdawczym wyniosła 4,8% i była ponad trzykrotnie wyższa od rentowności netto za I kwartał 2012 roku (1,4%).

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.03.2012	31.12.2012	31.03.2013	Zmiana		Odchylenie	
	1	2	3	4	(4-3)	(4-2)	(4-3)/3
SUMA BILANSOWA	334 669	337 520	352 917	15 397	18 248	4,6%	5,5%
Aktywa trwałe długoterminowe	181 557	199 440	209 739	10 299	28 182	5,2%	15,5%
Aktywa obrotowe krótkoterminowe	153 112	138 080	143 178	5 098	-9 934	3,7%	-6,5%
Kapitał własny z udziałami mniejszości	190 798	198 816	201 900	3 084	11 102	1,6%	5,8%
Zobowiązania długoterminowe	45 070	63 803	63 945	142	18 875	0,2%	41,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	98 801	74 901	87 072	12 171	-11 729	16,2%	-11,9%

Wartość aktywów trwałych w Grupie Kapitałowej na koniec I kwartału 2013 roku wyniosła 209 739 tys. zł – wzrost tej pozycji to rezultat zakupu przez jednostkę dominującą nieruchomości w Chrzanowie: wartość zakupu to 12 926 tys. zł w czerwcu 2012 roku (I transza) i 13 078 tys. zł w styczniu 2013 (II transza). Na obiektach w Chrzanowie realizowana jest produkcja komplementarnych asortymentów wyrobów ogniotwałych w ramach wydziału zamiejscowego Spółki.

Stan aktywów obrotowych porównując r/r obniżył się o 9 934 tys. zł, na taki stan majątku obrotowego w Grupie wpłynęły głównie:

- ♦ spadek pozycji 'należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności' o 21 465 tys. zł – na to odchylenie wpłynęło głównie rozliczenie części należności z tytułu umowy sprzedaży akcji Spółki Mostostal-Energomontaż S. A. poprzez przejęcie nieruchomości, o których wspomniano powyżej,
- ♦ spadek zapasów o 4 673 tys. zł jako efekt działań restrukturyzacyjnych w zakresie zwiększenia efektywności poszczególnych elementów kapitału pracującego,
- ♦ wzrost stanu środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku walutowym o 12 262 tys. zł.

Kapitał własny Spółki na dzień 31.03.2013 roku wyniósł 201 900 tys. zł. Jego wzrost o 5,8% w stosunku do stanu z końca marca 2012 roku wynikał głównie z poziomu kapitału zapasowego, w którym ujęty został zysk z lat ubiegłych.

Zobowiązania długoterminowe wzrosły r/r o około 18 875 tys. zł głównie za sprawą korzystania z finansowania nowymi kredytami długoterminowymi, co przy zmniejszeniu zakresu korzystania z kredytów krótkoterminowych wpłynęło korzystnie na trwałość struktury finansowania działalności Spółki. Zadłużenie krótkoterminowe z tytułu kredytów obniżyło się o 11 653 tys. zł w stosunku do stanu z końca marca 2012.

Reasumując – wskaźnik ogólnego zadłużenia liczony jako relacja zobowiązań do sumy aktywów Grupy za I kwartał 2013 roku ukształtował się na identycznym poziomie 0,43, jak za I kwartał 2012 roku.

Dla bardziej precyzyjnej oceny zdolności spółki do spłacenia zaciągniętych przez nią zobowiązań warto posłużyć się wskaźnikiem: dług netto (stan zadłużenia odsetkowego pomniejszony o środki pieniężne i ekwiwalenty) w relacji do EBITDA za 12 ostatnich miesięcy. W jednostce dominującej ZMR za trzy miesiące 2013 roku wskaźnik ten wyniósł 2,36 wobec 3,93 za I kwartał roku ubiegłego. Świadczy to pełnej zdolności Spółki do obsługi swojego zadłużenia.

10. Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie

Popyt na wyroby ogniotrwałe jest uzależniony od częstotliwości i rozmiarów wykonywanych remontów i inwestycji u odbiorców zlokalizowanych w segmentach hutnictwa żelaza i stali, hutnictwa metali nieżelaznych, przemyśle cementowo-wapienniczym i szklarskim, odlewnictwie oraz w przemyśle koksowniczym. Wyłożenia pieców czy urządzeń cieplnych zużywają się w procesie eksploatacji i podlegają cyklicznej wymianie lub regeneracji. Częstotliwość i zakres przeprowadzanych remontów i inwestycji jest w większości wypadkową ogólnej koniunktury gospodarczej, jaka występuje w danej branży. Główne remonty pieców czy urządzeń u odbiorców wyrobów ogniotrwałych przeprowadzane są w okresach, kiedy zapotrzebowanie na ich produkty spada – np. w branży cementowo – wapienniczej główne remonty pieców przeprowadzane są w okresie zimowym i wiosennym, kiedy popyt na cement i wapno jest mniejszy.

11. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W I kwartale 2013 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

12. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Nie wystąpiły.

13. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Nie wystąpiły.

14. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Główne czynniki, które mogą mieć wpływ na działalność Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” S.A. i osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie kolejnych miesięcy:

- **Sytuacja makroekonomiczna:** tempo wzrostu gospodarczego, wielkość produkcji sprzedanej przemysłu, inwestycje w gospodarce narodowej, poziom inflacji, polityka fiskalna i monetarna państwa, stopa bezrobocia,
- **Koniunktura gospodarcza na rynku odbiorców materiałów ogniotrwałych:** popyt na inwestycje w ramach infrastruktury transportowej (wyroby stalowe, cement), sytuacji w przemyśle stalowym, motoryzacyjnym, budownictwie itp.,
- **Koniunktura w gospodarce światowej** wpływająca na sytuację na rynkach surowcowych, mająca przełożenie na dostępność oraz cenę surowców i materiałów niezbędnych do produkcji,
- **Zmienność kursów walutowych** EUR/PLN i USD/PLN, które wpływają na wysokość przychodów ze sprzedaży oraz kosztów prowadzonej działalności z uwagi na dużą skalę handlu zagranicznego Spółki dominującej.
- **Dywersyfikacja:** kontynuacja przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. strategii systematycznej dywersyfikacji rynku w układzie branżowym, geograficznym i produktowym. Spółka posiada alternatywę sprzedaży w segmentach, które dają większe poczucie stabilności. Należą do nich obecnie: przemysł metali nieżelaznych, cementowo-wapienniczy i odlewniczy. ZMR zmniejsza tym samym wrażliwość na wahania koniunktury w segmencie hutnictwa żelaza i stali, którego udział w strukturze sprzedaży systematycznie się zmniejsza, utrzymując jednak dotychczasową jej wartość.
- **Innowacyjność oraz R&B:**
 - *zwiększanie kompleksowości* oferty produktowej uzupełnianej przez obsługę instalacyjno-montażową i serwis (projektowanie, dostawa ceramiki, zabudowa, nadzór, doradztwo techniczne, serwis posprzedażowy) – zwiększanie udziału w portfelu Spółki zleceń realizowanych w formie kompleksowych projektów inwestycyjnych (wzrost wartości dodanej i poziomu marż handlowych).
 - *wdrażanie innowacyjnych technologii* - na prace związane z opracowaniem i wdrożeniem innowacyjnych technologii Spółka pozyskała już finansowanie z Unii Europejskiej dla dwóch projektów w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 4.4 i 1.4). Ponadto Spółka otrzymała informację o pozytywnym rozpatrzeniu wniosku o dofinansowanie kolejnego projektu POIG Działanie 4.5.2 – Centrum Badawczo-Rozwojowe o łącznej kwocie dofinansowania 6 354 000 zł. Obecnie prowadzone są prace w kierunku podpisania stosownej umowy. Inwestycja polegająca na utworzeniu Centrum Badawczo-Rozwojowego Materiałów Ceramicznych będzie miała wpływ na wprowadzenie zasadniczo zmienionych, innowacyjnych, konkurencyjnych cenowo i jakościowo wyrobów formowanych wypalanych. Poza tym Spółka realizuje również projekty INNOTECH za pośrednictwem Narodowego Centrum Badań i Rozwoju we współpracy z Akademią Górniczo – Hutniczą w Krakowie oraz ICI MB Oddział Materiałów Ogniotrwałych w Gliwicach.
- **Kompleksowość i komplementarność oferty:** wzrost udziału w sprzedaży przychodów z tytułu realizacji kompletnych projektów inwestycyjnych „pod klucz”, potwierdza konieczność posiadania w

portfelu produktowym kompleksowej oferty dla obsługi poszczególnych segmentów rynku. Tendencje rynkowe do traktowania przez konsumentów wyrobów ogniotrwałych, sfery zaopatrzenia materiałowego w sposób kompleksowy, oznaczają konieczność rozszerzania oferty rynkowej Spółki ZM „ROPCZYCE” S.A. o szeroko rozumianą działalność usługową związaną z ceramiką ogniotrwałą (projektowanie, dostawy, instalacja, bieżący serwis eksploatacyjny, poeksploatacyjny i analizy *post mortem*).

- **Zwiększenie skali działalności spółki poprzez** przejęcie biznesu operacyjnego Spółki ZM INVEST i włączeniem go do konsolidacji w ZMR S.A. – w skład sprawozdania skonsolidowanego. Kontynuacja prac w tym kierunku umożliwi w całości upublicznione wyników ZMI operacyjnego, co będzie miało bezpośrednie przełożenie na wyniki skonsolidowane Grupy Kapitałowej. Realizacja może zostać przeprowadzona w sposób nie wymagający od Spółki zaangażowania środków pieniężnych, tj. w drodze emisji akcji w ramach kapitału docelowego. Warunki dotyczące realizacji ww. planów, tj. m.in. ceny nabycia akcji ZMI zostaną na odpowiednim etapie określone przez niezależnych biegłych audytorów.
- **Realizacja inwestycji rozwojowych:** jest kluczowym elementem w strategii Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. Ich celem z jednej strony jest wzmacnianie pozycji rynkowej i rozszerzanie sprzedaży na nowe rynki zbytu, z drugiej zaś zmniejszenie wrażliwości na wahania koniunktury na rynkach surowcowych. Obecnie Spółka jest na etapie realizacji projektu inwestycyjnego na rynku rosyjskim. W 2011 roku utworzona została w Rosji, wspólnie z partnerem rosyjskim spółka, której celem jest produkcja i sprzedaż wyrobów ogniotrwałych w oparciu o zaawansowane technologie ZMR S.A. W 2012 roku, z nieznacznym opóźnieniem w stosunku do założeń, zakończony został montaż dostarczonej linii produkcyjnej i w miesiącu czerwcu planowane jest uruchomienie produkcji. Kontynuowane są także działania na rynku chińskim w kierunku współpracy z partnerem chińskim w obszarze surowcowym i produktowym.
- **Dalsza restrukturyzacja** organizacyjna i majątkowa zmierzająca do lepszego wykorzystania majątku posiadanego przez Spółkę, między innymi poprzez ewentualne alternatywne wykorzystanie nieruchomości np. w sferze odnawialnych źródeł energii; ostateczne zlikwidowanie wpływu finansowego sprzedanej Spółki Mostostal-Energomontaż na *core business*, w sytuacji gdy spółka ta nie jest już własnością ZMR S.A.; likwidacja powiązań z majątkiem ZMR S.A. w kontekście historycznego finansowania Spółki M-E S.A. w strukturze Grupy.

15. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Transakcje emitenta i jednostek od niego zależnych z podmiotami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych oraz są transakcjami typowymi i rutynowymi, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną.

16. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W pierwszym kwartale 2013 roku Spółka dominująca ani jednostki od niej zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczek oraz nie udzielały gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej równowartość 10% kapitałów własnych Spółki ZM „ROPCZYCE” S.A.

17. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów na WZA
ZM INVEST S.A.	2 360 610	51,25%	2 360 610	51,25%
Verpol Group Sp. z o.o.	349 832	7,60%	349 832	7,60%
ZM ROPCZYCE (akcje własne)	25 146	0,55%	25 146	0,55%
Pozostali	1 870 392	40,61%	1 870 392	40,61%
Razem	4 605 980	100,00%	4 605 980	100,00%

Pozostali akcjonariusze posiadali poniżej 5% kapitału zakładowego ZM „ROPCZYCE” S.A. i Spółka nie dysponuje danymi dotyczącymi pakietów tych akcji.

18. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

ZARZĄD:

Józef Siwiec – 12 483 sztuk (ilość nie uległa zmianie)

Marian Darlak – 1 221 sztuk (ilość nie uległa zmianie)

Robert Duszkiewicz – 1 936 sztuk (do dnia 24 kwietnia 1 836 sztuk, w dniu 24 kwietnia 2013 roku nabycie kolejnych 100 sztuk akcji Spółki)

RADA NADZORCZA:

Lesław Wojtas – nie posiada (ilość nie uległa zmianie)

Leon Marciniec – nie posiada (ilość nie uległa zmianie) (w Radzie Nadzorczej do 19.04.2013)

Roman Wenc – nie posiada (ilość nie uległa zmianie)

Oleksandr Pylypenko – nie posiada (ilość nie uległa zmianie)

Grzegorz Ubysz – nie posiada (ilość nie uległa zmianie)

Małgorzata Wypychowska – nie posiada (ilość nie uległa zmianie) (w Radzie Nadzorczej od 19.04.2013)

19. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd emitenta nie publikował prognoz wyników na 2013 rok.

20. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Wobec spółki dominującej oraz spółek zależnych nie zostały wszczęte ani nie toczą się postępowania przed sądem lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub należności, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.