

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

ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

ROPCZYCE, 13 listopada 2012 roku



Spis treści:

I. SPRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	5
II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE	10
III. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	15
OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSSF	15
STANDARDY I INTERPRETACJE ZATWIERDZONE PRZEZ UE	17
IV. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	27
1. JEDNOSTKI ZALEŻNE I ZASADY KONSOLIDACJI	27
2. UDZIAŁY/AKCJE NIEKONTROLUJĄCE ORAZ TRANSAKCJE Z UDZIAŁOWCAMI/ AKCJONARIUSZAMI NIEKONTROLUJĄCYMI	27
3. SPÓŁKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	27
4. SPÓŁKI NIE OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	28
5. OPIS ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	28
6. 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	45
7. WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESACH OBJĘTYCH ZAKRESEM SPRAWOZDANIA	46
V. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ORAZ DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDAWCZYCH W OKRESIE OBJĘTYM NINIEJSZYM RAPORTEM	47
1. ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH	47
A) PROFESJONALNY OSĄD	47
B) NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	48
C) UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW	48
D) WYCENA REZERW	48
E) SKŁADNIK AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	48
F) WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	48
G) UJMOWANIE PRZYCHODÓW	49
H) STAWKI AMORTYZACYJNE	49
2. DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO W OKRESIE OBJĘTYM NINIEJSZYM RAPORTEM KWARTALNYM	49
A) INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU	50
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	50
C) INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW	52
D) INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	52
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	54
F) INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	55
G) WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	55
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	55
I) INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WYCENY W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ	55
J) INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	56
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	56
• SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	56

VI. INFORMACJE POZOSTAŁE	58
1. ZDARZENIA PO KOŃCU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO MOGĄCE WPŁYNAĆ W ZNACZĄCY SPOSÓB NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	58
2. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W NINIEJSZYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	58
3. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	58
4. SPOSÓB OBLICZENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ DLA SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO	59
5. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ..	59
6. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE	59
7. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIEWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM).....	60
8. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	60
9. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	60
10. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE	64
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.....	64
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	64
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	64
14. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	65
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	66
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.....	66
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 ...	66
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	67
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.....	67

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	67
--	-----------

VII. ZMIANY PREZENTACJI SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH ZA ROK POPRZEDNI I ANALOGICZNY OKRES ROKU POPRZEDNIEGO

A) PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZMR S.A. ZA OKRES 01.01.2011-30.09.2011 R.- RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	69
B) PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO ZMR S.A. ZA OKRES 01.01.2011-30.09.2011 R. – RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	70
C) PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZMR S.A. ZA OKRES 01.01.2011-30.09.2011 R. – SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	71
D) PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO ZMR S.A. ZA OKRES 01.01.2011-30.09.2011 R. – SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	72

I. SPRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
	w tys. zł		
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe długoterminowe	196 281	183 872	171 996
1. Rzeczowe aktywa trwałe	189 527	176 518	163 671
2. Wartości niematerialne	610	424	488
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 935	1 935	1 527
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności			
5. Należności długoterminowe			
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 209	4 995	6 310
7. Pozostałe aktywa długoterminowe			
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	146 265	159 267	121 284
1. Zapasy	60 252	57 560	56 075
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	77 506	84 750	60 261
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	22	20	25
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 445	13 977	2 872
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	536	813	
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 504	2 147	2 051
III. Aktywa dostępne do sprzedaży			96 536
A k t y w a r a z e m	342 546	343 139	389 816
PASYWA			
I. Kapitał własny z udziałami mniejszości	195 983	189 836	191 702
1. Kapitał zakładowy	11 515	11 515	11 515
2. Akcje własne	-806	-806	-2 098
3. Kapitał zapasowy	85 492	73 599	74 554
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	99 136	98 974	120 300
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	7	7	228
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			-1 497
7. Zyski zatrzymane, w tym:	639	6 547	-16 762
7.1. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	-5 346	2 366	-14 268
7.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	5 985	4 181	-2 494
Ia. Kapitał własny bez udziałów mniejszości	195 983	189 836	186 240
8. Udziały niekontrolujące			5 462
II. Zobowiązania długoterminowe	57 248	43 133	59 349
1. Kredyty i pożyczki	21 520	6 129	24 232
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 727	2 079	2 256
3. Pochodne instrumenty finansowe	3 142	5 133	6 156
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		44	98
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 459	1 459	1 277
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 301	25 225	25 330
7. Rozliczenia międzyokresowe	4 099	3 064	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	89 315	110 170	85 645
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33 668	40 319	38 569
2. Pochodne instrumenty finansowe	2 819	2 737	2 739
3. Kredyty i pożyczki	45 788	62 593	37 450
4. Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty			
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	860	796	776
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6	
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 672	2 128	2 861
8. Rozliczenia międzyokresowe	3 508	1 591	3 250
IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży			53 120
P a s y w a r a z e m	342 546	343 139	389 816
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
	w tys. zł		
Wartość księgowa	195 983	189 836	186 240
Liczba akcji (w szt.)	4 580 834	4 580 834	4 580 834
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	42,78	41,44	40,66
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 580 834	4 580 834	4 580 834
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	42,78	41,44	40,66

GRUPA KAPITAŁOWA ZMR S.A.
POZYCJE POZABILANSOWE

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
	w tys. zł		
1. Należności warunkowe			
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
- płatności weksłami			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
- płatności weksłami			
- należna bonifikata			
2. Zobowiązania warunkowe	14 059	20 497	36 023
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
- płatności weksłami			
- prawo regresu wynikające z umowy faktoringu			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	14 059	20 497	36 023
- udzielonych gwarancji i poręczeń	5 333	6 981	24 366
- zawartej ugody			
- prawo regresu wynikające z weksli do dyskonta			
- prawo regresu wynikające z umowy faktoringu			
- zobowiązania z tyt. zawartych umów konsygnacyjnych	8 726	13 516	11 657
- akredytywa dokumentowa			
3. Inne (z tytułu)			
- podatek z tytułu zwiększenia kapitału podstawowego			
Pozycje pozabilansowe, razem	14 059	20 497	36 023

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 kwartał 2012	3 kwartały 2012	3 kwartał 2011	3 kwartały 2011
	okres od 1.07.2012 do 30.09.2012	okres od 1.01.2012 do 30.09.2012	okres od 1.07.2011 do 30.09.2011	okres od 1.01.2011 do 30.09.2011
w tys. zł				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61 837	186 366	70 857	202 148
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	49 881	151 191	58 646	171 664
III. Zysk brutto ze sprzedaży	11 956	35 175	12 211	30 484
IV. Pozostałe przychody	139	4 172	503	1 110
V. Koszty sprzedaży	4 866	15 300	4 352	16 289
VI. Koszty ogólnego zarządu	2 722	8 846	3 222	10 379
VII. Pozostałe koszty	-514	4 367	4 302	6 141
VIII. Koszty restrukturyzacji				
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 021	10 834	838	-1 215
X. Przychody finansowe	-11	276	2 448	6 240
XI. Koszty finansowe	1 701	4 090	1 476	5 209
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych				
XIII. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	3 309	7 020	1 810	-184
XIV. Podatek dochodowy	682	1 035	808	2 640
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 627	5 985	1 002	-2 824
XVI. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej				
XVII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	2 627	5 985	1 002	-2 824
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące			-97	-330
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	2 627	5 985	1 099	-2 494
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		12 660		-10 454
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		4 580 834		4 580 834
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,76		-2,28
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		4 580 834		4 580 834
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,76		-2,28

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 kwartał 2012	3 kwartały 2012	3 kwartał 2011	3 kwartały 2011
	okres od 1.07.2012 do 30.09.2012	okres od 1.01.2012 do 30.09.2012	okres od 1.07.2011 do 30.09.2011	okres od 1.01.2011 do 30.09.2011
w tys. zł				
Zysk (Strata) netto za okres:	2 627	5 985	1 002	-2 824
w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	2 627	5 985	1 099	-2 494
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące			-97	-330
Inne całkowite dochody, w tym:				-8 571
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych				-8 977
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej				-8 374
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące				-603
Różnice z przeliczenia jednostek podporządkowanych				406
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej			738	406
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	-162	-53	-1 866
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-54	-162	-53	-1 751
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące				-115
Całkowity dochód za okres:	2 681	6 147	1 793	-9 529
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	2 681	6 147	1 890	-8 711
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące			-97	-818

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	30.09.2012	30.09.2011
	w tys. zł	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	5 985	-2 494
II. Korekty razem	2 066	4 999
1. Zyski (straty) przypadające na udziały niekontrolujące		-330
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	5 719	7 028
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	456	-165
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 045	3 956
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-382	-3 773
7. Zmiana stanu rezerw	782	-100
8. Zmiana stanu zapasów	-2 692	-2 250
9. Zmiana stanu należności	-4 751	-18 070
10. Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-3	4
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 406	15 965
12. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-6	
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 287	2 056
14. Inne korekty	17	678
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	8 051	2 505
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	11 354	5 030
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 059	3 755
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		2
3. Z aktywów finansowych, w tym:	10 295	285
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	10 295	285
- zbycie aktywów finansowych	9 987	210
- dywidendy i udziały w zyskach		75
- spłata udzielonych pożyczek	300	
- spłata obligacji		
- odsetki	8	
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		988
II. Wydatki	18 000	3 385
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 000	3 385
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 646	1 645
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	21 310	1 137
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instr. kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	20 000	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	1 310	1 137
II. Wydatki	30 484	15 624
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	24 549	10 622
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	807	737
8. Odsetki	3 076	4 265
9. Inne wydatki finansowe	2 052	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-9 174	-14 487
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-7 769	-10 337
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-8 108	-10 264
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-339	73
F. Środki pieniężne na początek okresu	-16 398	-42 935
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	-24 167	-53 272
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE 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 bez udziałów mniejszości ogółem	Kapitały mniejszości	Kapitał własny ogółem
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2012 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				
Wypłata dywidendy											
Połączenie Spółek											
Zmiany udziału Grupy w kapitałach											
Suma dochodów całkowitych				162				5 985	6 147		6 147
Kapitał własny na dzień 30.09.2012 r.	11 515	-806	85 492	99 136		7	-5 346	5 985	195 983		195 983
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011 r.											
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	11 515	-2 098	79 505	126 923	-1 903	228	-19 209		194 961	6 280	201 241
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości											
Korekty z tyt. błędów podstawowych											
Kapitał własny po korektach	11 515	-2 098	79 505	126 923	-1 903	228	-19 209		194 961	6 280	201 241
Emisja akcji											
Koszty emisji akcji											
Skup akcji własnych w celu umorzenia											
Podział zysku/straty netto			6 532				-6 532				
Wypłata dywidendy											
Zmiany kapitałów z tyt. zbycia spółki zależnej		1 292	-12 495	-11 510	1 107	-221	28 107		6 280	-6 280	
Suma dochodów całkowitych			57	-16 439	796			4 181	-11 405		-11 405
Kapitał własny na dzień 31.12.2011 r.	11 515	-806	73 599	98 974		7	2 366	4 181	189 836		189 836
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2011 r.											
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	11 515	-2 098	79 505	126 923	-1 903	228	-19 209		194 961	6 280	201 241
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości											
Korekty z tyt. błędów podstawowych											
Kapitał własny po korektach	11 515	-2 098	79 505	126 923	-1 903	228	-19 209		194 961	6 280	201 241
Emisja akcji											
Koszty emisji akcji											
Skup akcji własnych w celu umorzenia											
Podział zysku/straty netto			-4 941				4 941				
Wypłata dywidendy											
Połączenie Spółek			-10								
Zmiany udziału Grupy w kapitałach											
Suma dochodów całkowitych				-6 623	406			-2 494	-8 711	-818	-9 529
Kapitał własny na dzień 30.09.2011 r.	11 515	-2 098	74 554	120 300	-1 497	228	-14 268	-2 494	186 240	5 462	191 702

II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
	w tys. zł		
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe długoterminowe	194 125	182 675	182 780
1. Rzeczowe aktywa trwałe	185 132	173 135	171 955
2. Wartości niematerialne	610	424	489
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 354	4 354	4 297
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności			
5. Należności długoterminowe			
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 029	4 762	6 039
7. Pozostałe aktywa długoterminowe			
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	156 910	167 780	133 648
1. Zapasy	59 259	56 614	55 999
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	89 876	94 845	72 374
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	20	19
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 775	13 368	2 774
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	476	813	489
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 504	2 120	1 993
III. Aktywa dostępne do sprzedaży			24 358
A k t y w a r a z e m	351 035	350 455	340 786
PASYWA			
I. Kapitał własny	207 138	199 378	197 018
1. Kapitał zakładowy	11 515	11 515	11 515
2. Akcje własne	-805	-805	-805
3. Kapitał zapasowy	84 451	72 960	72 904
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	99 136	98 973	98 966
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	7	7	7
6. Zysk zatrzymane, w tym:	12 834	16 728	14 431
6.1 Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	5 237	5 237	5 237
6.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu	7 597	11 491	9 194
II. Zobowiązania długoterminowe	55 688	40 890	60 128
1. Kredyty i pożyczki	21 520	6 129	24 233
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	554	253	223
3. Pochodne instrumenty finansowe	3 143	5 133	6 156
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		44	98
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 157	1 157	987
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 215	25 110	25 181
7. Rozliczenia międzyokresowe	4 099	3 064	3 250
III. Zobowiązania krótkoterminowe	88 209	110 187	83 640
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33 595	41 483	40 966
2. Pochodne instrumenty finansowe	2 819	2 737	2 739
3. Kredyty i pożyczki	45 788	62 592	37 450
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	2 499	1 784	2 485
8. Rozliczenia międzyokresowe	3 508	1 591	
IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży			
P a s y w a r a z e m	351 035	350 455	340 786
Wartość księgowa	207 138	199 378	197 018
Liczba akcji (w szt.)	4 580 834	4 580 834	4 580 834
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	45,22	43,52	43,01
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 580 834	4 580 834	4 580 834
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	45,22	43,52	43,01

POZYCJE POZABILANSOWE

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
	w tys. zł		
1. Należności warunkowe	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
- płatności weksłami			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
- płatności weksłami			
- należność sporna dochodzona przed sądem z tyt. OC prowadzenia działalności			
2. Zobowiązania warunkowe	14 059	20 497	30 754
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	4 874	4 874	19 097
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 874	4 874	19 097
- przewłaszczenie jako zabezpieczenie kredytu			
- hipoteka			
- cesja należności			
- płatności weksłami			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	9 185	15 623	11 657
- udzielonych gwarancji i poręczeń	459	2 107	
- zobowiązania z tyt. zawartych umów konsygnacyjnych	8 726	13 516	11 657
- przewłaszczenie jako zabezpieczenie kredytu			
- hipoteka			
- zastaw			
- opłata licencyjna			
- prawo regresu wynikające z umowy faktoringu			
- akredytywa dokumentowa			
- zawartej ugody			
3. Inne			
Pozycje pozabilansowe, razem	14 059	20 497	30 754

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 kwartał 2012	3 kwartały 2012	3 kwartał 2011	3 kwartały 2011
	okres od 1.07.2012 do 30.09.2012	okres od 1.01.2012 do 30.09.2012	okres od 1.07.2011 do 30.09.2011	okres od 1.01.2011 do 30.09.2011
w tys. zł				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61 219	184 961	63 511	168 245
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	50 050	152 119	52 834	138 431
III. Zysk brutto ze sprzedaży	11 169	32 842	10 677	29 814
IV. Pozostałe przychody	139	6 685	2 076	6 041
V. Koszty sprzedaży	4 809	15 095	4 071	14 908
VI. Koszty ogólnego zarządu	2 394	7 836	2 423	7 338
VII. Pozostałe koszty	-517	4 353	3 395	4 931
VIII. Koszty restrukturyzacji				
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 622	12 243	2 864	8 678
X. Przychody finansowe	-14	258	2 295	6 233
XI. Koszty finansowe	1 642	3 903	818	3 079
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych				
XIII. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	2 966	8 598	4 341	11 832
XIV. Podatek dochodowy	662	1 001	798	2 638
XV. Zyski mniejszości				
XVI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 304	7 597	3 543	9 194
XVII. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej				
XVIII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	2 304	7 597	3 543	9 194
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	9 894		10 759	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	4 580 834		4 580 834	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,16		2,35	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	4 580 834		4 580 834	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,16		2,35	

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 kwartał 2012	3 kwartały 2012	3 kwartał 2011	3 kwartały 2011
	okres od 1.07.2012 do 30.09.2012	okres od 1.01.2012 do 30.09.2012	okres od 1.07.2011 do 30.09.2011	okres od 1.01.2011 do 30.09.2011
w tys. zł				
Zysk (Strata) netto za okres	2 304	7 597	3 543	9 194
Inne całkowite dochody, w tym:	0		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	-163	-54	-160
Całkowity dochód za okres	2 358	7 760	3 597	9 354

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	30.09.2012	30.09.2011
	w tys. zł	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	7 597	9 194
II. Korekty razem	-1 463	-6 725
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	5 624	5 134
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	456	-165
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 862	2 397
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-358	-260
6. Zmiana stanu rezerw	984	680
7. Zmiana stanu zapasów	-2 645	-11 715
8. Zmiana stanu należności	-5 254	-12 641
9. Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego		-14
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 415	7 932
11. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego		
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 266	2 050
13. Inne korekty	17	-123
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 134	2 469
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	11 326	7 067
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 031	23
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	10 295	7 044
a) w jednostkach powiązanych	0	6 759
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata pożyczki i odsetek		6 639
- odsetki		120
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	10 295	285
- zbycie aktywów finansowych	9 987	210
- dywidendy i udziały w zyskach		75
- spłata udzielonych pożyczek	300	
- odsetki	8	
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	16 888	9 025
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 888	9 024
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	1
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	1
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 562	-1 958
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	21 310	1 137
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	20 000	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	1 310	1 137
II. Wydatki	29 711	13 917
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	24 549	11 171
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	218	90
8. Odsetki	2 892	2 656
9. Inne wydatki finansowe	2 052	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-8 401	-12 780
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-7 829	-12 269
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-8 168	-12 196
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-339	73
F. Środki pieniężne na początek okresu	-17 008	-14 205
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	-24 837	-26 474
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

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
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2012 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				163			7 597	7 760
Kapitał własny na dzień 30.09.2012 r.	11 515	-805	84 451	99 136	7	5 237	7 597	207 138
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	11 515	-805	66 556	98 806	7	11 585		187 664
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekty z tyt. błędów podstawowych								
Kapitał własny po korektach	11 515	-805	66 556	98 806	7	11 585		187 664
Emisja akcji								
Koszty emisji akcji								
Skup akcji własnych w celu umorzenia								
Podział zysku netto			6 348			-6 348		
Wypłata dywidendy								
Suma dochodów całkowitych			56	167			11 491	11 714
Kapitał własny na dzień 31.12.2011 r.	11 515	-805	72 960	98 973	7	5 237	11 491	199 378
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2011 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	11 515	-805	66 556	98 806	7	11 585		187 664
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekty z tyt. błędów podstawowych								
Kapitał własny po korektach	11 515	-805	66 556	98 806	7	11 585		187 664
Emisja akcji								
Koszty emisji akcji								
Skup akcji własnych w celu umorzenia								
Podział zysku netto			6 348			-6 348		
Wypłata dywidendy								
Suma dochodów całkowitych				160			9 194	9 354
Kapitał własny na dzień 30.09.2011 r.	11 515	-805	72 904	98 966	7	5 237	9 194	197 018

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2012 do 30.09.2012 roku zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2012 r. do 30.09.2012 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 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r.
- Dodatkowe dane finansowe przedstawiające stan na koniec poprzedniego roku obrotowego tj. na 31.12.2011 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 01.01.2012 r. do 30.09.2012 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 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r., oraz na dzień 30.09.2012 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

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r. oraz na dzień 30.09.2012 r. obejmuje: sprawozdanie jednostki dominującej - Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. oraz sprawozdanie kontrolowanej bezpośrednio przez jednostkę dominującą spółki zależnej sporządzone za okres kończący się 30.09.2012 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 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 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 13.11.2012 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 30 września 2012 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2011 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

W 2012 roku 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 okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2012 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 za 2012 oraz 2011 rok.

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.

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.</p> <p>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>	Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	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.</p> <p>Wyeliminowana została także możliwości 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>	Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy standard nie będzie miał wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2013 r.

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</p>	<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.</p>	1 stycznia 2015 r.

<p>MSSF 10 Skonsolidowane 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 kontr</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 May 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. 	<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>- Wspólne przedsięwzięcie to wspólna inicjatywa dająca stronom współkontrolującym prawa do jej aktywów netto.</p> <p>MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych przedsięwzięciach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej.</p> <p>Wspólne inicjatywy klasyfikuje się jako wspólne działania lub wspólne przedsięwzięcia na podstawie praw i zobowiązań stron umowy. Istnienie oddzielnego podmiotu prawnego nie</p>		
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 wchodzi 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.

<p>Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów (zmiana do MSR 12)</p>	<p>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.</p>	<p>Zmiana nie ma zastosowania dla sprawozdania Grupy Kapitałowej (Grupa nie posiada nieruchomości inwestycyjnych)</p>	<p>1 stycznia 2012 r.</p>
<p>Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (zmiany do MSSF 1)</p>	<p>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.</p>	<p>Zmiany nie dotyczą sytuacji Grupy Kapitałowej.</p>	<p>1 lipca 2011 r.</p>
<p>Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (zmiana do MSR 32 z 16 grudnia 2011 r.)</p>	<p>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.</p>	<p>Trudno jest ocenić wpływ zmiany na sprawozdanie finansowe Grupy przed datą jego ewentualnego zastosowania.</p>	<p>1 stycznia 2014 r.</p>

<p>Ujawnienia - kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (zmiana do MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)</p>	<p>Zmiana do MSSF 7 wymaga ujawnienia informacji o wszystkich rozpoznanych instrumentach finansowych, które są prezentowane per saldo zgodnie z paragrafem 42 MSR 23.</p>	<p>Trudno jest ocenić wpływ zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe i zakres związanych z tym ujawnień przed datą ewentualnego zastosowania.</p>	<p>1 stycznia 2013 r.</p>
<p>Dotacje rządowe (zmiana do MSSF 1 z 13 marca 2012r.)</p>	<p>Projekt ma na celu wprowadzenie dla stosujących MSSF po raz pierwszy 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".</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p>Zmiany nie dotyczą sytuacji Grupy Kapitałowej.</p>	<p>1 stycznia 2013 r.</p>

<p>KIMSF 20: Koszty wydobycia w fazie produkcji metodą odkrywkową</p>	<p>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.</p> <p>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:</p> <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. <p>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</p>	<p>Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.</p>	<p>1 stycznia 2013 r.</p>
---	--	---	---------------------------

<p>Poprawki do MSSF (2009–2011) (z 17 May 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>Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, zmieniony standard nie będzie miał istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.</p>	<p>1 stycznia 2013 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 30.09.2012 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 01.01.2012 do 30.09.2012 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

**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).

IV. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

1. 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.

2. 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.

3. 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 30 września 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2012	31.12.2011
Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.	Jednostka dominująca	
ZM Service Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Mostostal -Energomontaż S.A.*- do 30.11.2011	-	93,28%
Jednostki zależne pośrednio	-	udział pośredni
KZMO Ropczyce Sp. z o.o.* - do 30.11.2011	-	93,28%
ChZMO S.A.** - do 31.01.2011	-	93,28%

*Spółki Mostostal –Energomontaż S.A. i Spółka KZMO Krzywy Róg wchodziły w skład Grupy Kapitałowej do dnia 30.11.2011 r. (tj. dnia utraty kontroli przez ZM ROPCZYCE S.A)

** W dniu 01.02.2011 nastąpiło połączenie spółek Mostostal – Energomontaż S.A. (spółka przejmująca) z ChZMO S.A. (spółka przejmowana). Do dnia 31.01.2011 spółka CHZMO działała jako odrębny podmiot. Z dniem połączenia Spółka przestała istnieć.

4. SPÓŁKI NIE OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Nie wystąpiły

5. 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 Spółki i sprzedana, przeniesiona, licencjonowana, wynajęta lub wymieniona zarówno samodzielnie jak i wspólnie z powiązanymi 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 Grupa 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 oprogramowanie komputerowe i prawa autorskie
- nabyte projekty wynalazcze, patenty, licencje
- 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.

Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych, których wartość początkowa przewyższa 150.000,00 zł są weryfikowane, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego pod względem przewidywanej ekonomicznej użyteczności.

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

a/ nabyte oprogramowanie komputerowe i prawa autorskie	50 %
b/ nabyte do 1998 r. projekty wynalazcze, patenty, licencje	20 %
c/ nabyte od 1999 r. projekty wynalazcze, patenty, licencje	50 %
d/ 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 pomniejszych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Głównym składnikiem wartości niematerialnych i prawnych w Grupie są koszty prac rozwojowych. Aktywowane koszty prac rozwojowych podlegają umorzeniu metodą liniową przez okres ich użytkowania. W przypadku braku możliwości odróżnienia nakładów na prace badawcze i prace rozwojowe, całość poniesionych wydatków ujmowana jest jako koszt w okresie ich poniesienia. Nakłady poniesione na prace badawcze są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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 użytkowania 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 bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

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.

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.

W modelu przeszacowania wartość bilansowa ustalana jest jako wartość godziwą na dzień ostatniego przeszacowania pomniejszona 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 poszczególnych Spółkach w Grupie – w przypadku użytkowania bez tytułu prawnego jest ujmowane w ewidencji pozabilansowej.

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.

Środki trwałe o wartości początkowej do 150.000,00 zł są amortyzowane z zastosowaniem stawek amortyzacyjnych zgodnych z podatkowymi. Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (z późniejszymi zmianami) określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Zastosowane stawki umorzeniowe są następujące (według grup rodzajowych):

a) Budynki i obiekty inż. lądowej i wodnej (KŚT gr. 1 i 2)	2,5 %	-	4,5 %
b) Urządzenia techniczne i maszyny(KŚT gr. 3-6)	4,0 %	-	30,0 %
c) Środki transportu (KŚT gr. 7)	6,0 %	-	20,0 %
d) Pozostałe środki trwałe (KŚT gr. 8)	10,0 %	-	25,0 %

W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, wartość netto jest wysięgowywana, a wynik likwidacji lub sprzedaży jest odnoszony w ciężar rachunku zysków i strat.

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

Nie częściej niż na koniec każdego roku obrotowego w Grupie dokonuje się 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,
- wyroby, roboty i usługi 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 księgowane są w ciężar konta pozostałych kosztów 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 przychodów operacyjnych. Prezentacyjnie na dzień bilansowy w sprawozdaniu finansowym odpisy te per saldem (rozwiązane i utworzone) korygują koszty zarządu.

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.

Inwestycje długoterminowe i instrumenty finansowe

Inwestycje stanowią nabyte aktywa w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej.

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 i należności tj. pożyczki udzielone, należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności
- długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży tj. udziały i akcje w jednostkach pozostałych
- zobowiązania finansowe, tj. zobowiązania z tyt. kredytów bankowych, zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

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 bilansu, choć mogą być do niej dostępne. Prezentowane są one w sprawozdaniu finansowym jako inwestycje długoterminowe.

W Grupie ujmuje się aktywa finansowe lub zobowiązanie finansowe w bilansie, w momencie, kiedy dana spółka staje się stroną umowy dotyczącej 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.

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, zdadne 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 poszczególnych Spółek z Grupy jak i w ich wydziałach zamiejscowych Spółki 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 wycena 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 bilansie 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 ujmuje 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.

Dodatknie 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 rezerwowy, 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 statuty spółek Grupy to przewidują.

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 rezerwowy 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 Spółce 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,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- odprawy emerytalno-rentowe,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją
- inne przyszłe zobowiązania, mogące istotnie wpłynąć na sytuację spółek w Grupie 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 bilansu – 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.

Pracownicy poszczególnych Spółek w Grupie mają prawo do odpraw emerytalno-rentowych, które są wypłacane jednorazowo przy odejściu na emeryturę lub rentę zgodnie z zasadami wynagradzania w poszczególnej Spółce. 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 w poszczególnych Spółkach.

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, Spółka 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 poszczególne Spółki w Grupie ustalają 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.

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.

Leasing

Umowa leasingowa jest to umowa, na mocy której w zamian za opłatę lub serie opłat, leasingodawca przekazuje Spółce 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 dana Spółka w Grupie 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 Spółki. Wszelkie początkowe koszty bezpośrednie Spółki 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.

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 spółkach wchodzących w skład Grupy przychody ujmuje się, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów,
- Spółka 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 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 poszczególne Spółka 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 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 poszczególne Spółki z Grupy:

- 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.

Wpływ (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.

6. 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 sprawozdaniem finansowym tj. w okresie od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r. dokonano w Grupie zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w stosunku do zasad stosowanych do 31.12.2011 r - w sposobie przeliczania na walutę funkcjonalną (PLN) realizowanych transakcji wyrażonych w walutach obcych na moment ich rozliczenia. Zmiana ta ma związek z doprecyzowaniem i dostosowaniem od 01.01.2012 r. przepisów podatkowych w zakresie ustalania różnic kursowych dla potrzeb podatku dochodowego od osób prawnych do wymogów rachunkowych. Grupa stosuje w sposób ciągły podatkową metodę ustalania zrealizowanych różnic kursowych.

Z dniem 01.01.2012 r. Spółki w Grupie dokonały zmiany metody przeliczania transakcji pieniężnych przeprowadzanych w walutach obcych (tj. otrzymania należności lub zapłaty zobowiązań oraz sprzedaży lub kupna walut obcych) na moment rozliczenia w taki sposób, że jako natychmiastowy kurs wymiany waluty obcej na walutę funkcjonalną przyjmuje się kurs faktycznie wynegocjowany z bankiem na dzień przeprowadzenia operacji, lub gdy nie jest możliwe uwzględnienie faktycznie zastosowanego kursu waluty w danym dniu, przyjmuje się kurs średni ogłaszany przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień przeprowadzenia operacji. W poprzednich okresach sprawozdawczych do przeliczenia na walutę funkcjonalną (PLN) zrealizowanych transakcji wyrażonych w walutach obcych (tj. otrzymania należności lub zapłaty zobowiązań oraz sprzedaży lub kupna walut obcych) na moment rozliczenia Spółki stosowały jako kurs przeprowadzenia operacji gospodarczej (kurs wymiany) kurs kupna lub kurs sprzedaży banku, przez który operacja została przeprowadzona.

Powyższa zmiana i oszacowanie jej wpływu na wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej opublikowany za okres porównywalny jest procesem trudnym technicznie do przeprowadzenia dla wszystkich rozliczonych w roku poprzednim transakcji w walutach obcych. Z uwagi na niemożność rzetelnego wyliczenia realnego wpływu i możliwość obciążenia ewentualnego szacunku błędem rachunkowym, wartości tych nie prezentuje się w niniejszym raporcie.

Od 1 stycznia 2012 roku Zarząd jednostki dominującej dokonał również zmiany i uporządkowania polityki rachunkowości w Grupie w zakresie prezentacji wybranych pozycji sprawozdawczych, w tym: w zakresie rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z sytuacji finansowej. Szczegółowy opis zmian i uzgodnienia danych opublikowanych za okres porównywalny w porównaniu do danych zawartych w niniejszym raporcie zawiera punkt **VII. Zmiany prezentacji jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz przekształcenie danych porównywalnych za rok poprzedni** - umieszczony w dalszej części niniejszego raportu.

7. 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	30.09.2012	30.09.2011
Kurs EUR obowiązujący na koniec okresu sprawozdawczego	4,1138	4,4112
Średnia arytmetyczna EUR w okresie	4,1948	4,0413
Najwyższy kurs EUR w okresie	4,5135	4,4900
Najniższy kurs EUR w okresie	4,0465	3,8403

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

- a) wybrane pozycje bilansu wyrażone w EUR obliczono przyjmując średni kurs wymiany złotego w stosunku do EUR, odpowiednio:
- na dzień 30.09.2012 roku, tj.: 4,1138 PLN
 - na dzień 30.09.2011 roku, tj.: 4,4112 PLN
 - na dzień 31.12.2011 roku, tj.: 4,4168 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:
- 9 miesięcy 2012 roku, tj.: 4,1948 PLN
 - 9 miesięcy 2011 roku, tj.: 4,0413 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:
- 9 miesięcy 2012 roku, tj.: 4,1948 PLN

- 9 miesięcy 2011 roku, tj.: 4,0413 PLN

Wybrane dane finansowe skonsolidowane	30.09.2012 (w tys. EUR)	31.12.2011 (w tys. EUR)	30.09.2011 (w tys. EUR)
Aktywa razem	83 268	77 689	88 370
Kapitał własny	47 640	42 980	42 220
Przychody netto ze sprzedaży	44 428	69 518	50 021
Zysk (strata) netto	1 427	1 010	-617
Przepływy pieniężne netto, razem	1 317	6 410	-2 558

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

1. Zmiany wielkości szacunkowych

W okresie sprawozdawczym istotne zmiany wielkości szacunków nie wystąpiły.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd jednostki dominującej określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu jednostki dominującej. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd jednostki dominującej przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości istotne znaczenie, oprócz szacunków księgowych, ma profesjonalny osąd kierownictwa.

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

c) Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadziła na dzień bilansowy testy na utratę wartości aktywów.

W wyniku przeprowadzonych prac i analiz na 30.09.2012 ustalono, że zapasy są składnikiem aktywów, które 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 na 31.12.2012 r. Wyniki tej weryfikacji trudno jest w ciągu okresu oszacować.

d) Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym: rezerwa na odprawy emerytalno – rentowe zostały oszacowane za pomocą metody aktuarialnej, przez licencjonowanego aktuarusza. Wycena dokonywana jest raz w roku na końcu roku obrotowego, a w ciągu roku - przy znaczących zmianach w zatrudnieniu. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku oraz istotne zmiany w zatrudnieniu mogą spowodować zmiany w wys. utworzonej rezerwy.

Pozostałe rezerwy na przyszłe koszty i zobowiązania Grupa szacuje w oparciu o zawarte kontrakty/umowy. Wielkości rezerw są więc oparte na zapisach umownych, z których da się przewidzieć przyszłe zobowiązania. Poziom szacowanych kosztów może jednak odbiegać od możliwych do poniesienia kosztów, z uwagi na trudne do przewidzenia zdarzenia związane z realizacją kontraktów.

e) Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółki w Grupie Kapitałowej rozpoznają 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.

f) 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 Spółki w Grupie kierują się profesjonalnym osądem.

Do głównych instrumentów finansowych, które występują w Grupie Kapitałowej na 30.09.2012 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
- 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 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.

g) 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.

h) 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 01.01.2012 - 30.09.2012

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 01.01.2012 roku	3 500	415	554	33	4 502
Zwiększenia w tym:	809	254	697	32	1 792
- utw orzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	809	254	697	32	1 792
- przemieszczenia					0
- inne					0
Zmniejszenia w tym:	1 618	415	554	54	2 641
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	1 618	415	554	33	2 620
- wykorzystanie odpisów				21	21
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 30.09.2012 roku	2 691	254	697	11	3 653

- 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 01.01.2012- 30.09.2012 r.

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące akcje, udziały	Odpisy aktualizujące należności odsetkowe z tyt. udzielonych pożyczek
Stan odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości na 01.01.2012 r.	441	911
Utw orzenie odpisu		54
Rozw iązanie odpisu		
Stan odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości na 30.09.2012 r.	441	965

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności za okres 01.01.2012-30.09.2012 r.

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2012 r.	217	
Zwiększenia, w tym:	54	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	54	
- rozwiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	217	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	108	
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	109	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.09.2012 r.	54	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2012 r.	1 469	827
Zwiększenia, w tym:	13	17
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	13	
- rozwiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
- utworzenie odpisu aktualizującego w związku z ceną należności z tytułu sprzedanych udziałów na dzień bilansowy		17
Zmniejszenia w tym:	52	55
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	32	
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	20	
- rozwiązanie odpisu aktualizującego w związku z odwołaniem wyceny bilansowej należności z tytułu sprzedanych udziałów		55
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.09.2012 r.	1 430	789
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.09.2012 r.	1 484	789

Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2012-30.09.2012 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2012						78	78
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 odwołania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)							0
Kwota odwołania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)							0
Kwota odwołania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-) z tytułu sprzedaży nakładów na środki w budowie						-63	-63
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 30.09.2012	0	0	0	0	0	15	15

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2012-30.09.2012 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 01.01.2012							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 odwołania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)							0
Kwota odwołania 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 30.09.2012	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 01.01.2012	1 510		354	220
Utworzenie rezerwy			277	458
Wykorzystanie rezerwy	43		8	220
Koszty w wypłaconych świadczeniach				
Rozwiązanie rezerwy			240	
Stan na 30.09.2012, w tym:	1 467	0	383	458
- długoterminowe	1 459			
- krótkoterminowe	8		383	458

Zmiana stanu pozostałych rezerw - wg tytułów

Wyszczególnienie	Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na prowizję od sprzedanych wyrobów	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2012		334	1 169	1 503
Utworzone w ciągu roku obrotowego	452	462	909	1 823
Wykorzystane		334	1 169	1 503
Rozwiązane				0
Korekta z tytułu różnic kursowych				0
Korekta stopy dyskontowej				0
Stan na 30.09.2012, w tym:	452	462	909	1 823
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe	452	462	909	1 823

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

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2012
Rezerwa na odpisy emerytalne	1 473		43	1 430
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze (premie, nagrody)	0	435		435
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	114	268		382
Pozostałe rezerwy, w tym:	728	2 186	646	2 268
- na audyt		34		34
- na prowizje od zrealizowanej sprzedaży		462		462
- na ubezpieczenie kontraktu		408		408
- na pozostałe przyszłe koszty	44	372	105	311
- gwarancyjna na dostawy w yrobów		452		452
- na pozostałe usługi obce	142	19	150	11
- na koszty dot. wyceny robót w toku	542	270	391	421
- na usługi transportowe		169		169
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej				0
Wynik (strata) na transakcjach terminowych do spłaty w przyszłych okresach	8 208	83	2 052	6 239
Odpis z tyt. wyceny godziwej odsetek od kredytów bankowych i pożyczek	0	157		157
Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej:		607		607
- rozrachunków z tyt. dostaw i usług		557	1	556
- środków pieniężnych w w alucie		46		46
- rozrachunków z działalności finansowej (należność za udziały i pożyczka w w alucie)				0
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	15 264		7 719	7 545
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach		593		593
Zobowiązania wobec banków płatne w następnych okresach		77		77
Zobowiązania odsetkowe wobec dostawców płatne w następnych okresach	19	31		50
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	360			360
Odpisy aktualizujące zapasy	35	1 764		1 799
Odpisy aktualizujące należności	105	137	16	226
- odpis aktualizujący należności główne (z tyt. dostaw i usług)	105		16	89
- odpis aktualizujący należności pozostałe (z tyt. działaln. finansowej)		17		17
- odpis aktualizujący należności odsetkowe		120		120
Suma ujemnych różnic przejściowych	26 306	6 338	10 476	22 168
staw ka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	4 998	1 204	1 990	4 212
Odpis aktualizujący aktywa na podatek odroczoney	3			3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	4 995	1 204	1 990	4 209

Dotatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2012
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	21	10		31
Nadwyżka z przeszacowania środków trwałych do wartości godziwej	129 715	764		130 479
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej				0
Przychód z wyceny zobowiązań z tytułu kredytów i ugody do wartości godziwej	396	335	396	335
Przychód z wyceny należności z tytułu pożyczek w kwocie wymaganej zapłaty (odsetki naliczone)	911	53		964
Przychód z wyceny należności z tytułu dostaw i usług w kwocie wymaganej zapłaty (odsetki naliczone)		67		67
Przychód dot. wyceny robót w toku	587	251	450	388
Wycena transakcji terminowych wg wartości godziwej (szacowany zysk)				0
Dotatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej:	1 134	866	1 134	866
- rozrachunków z tyt. dostaw i usług	386	639	386	639
- środków pieniężnych w w alucie	294	1	294	1
- rozrachunków z działalności finansowej (należność za udziały i pożyczka w w alucie)	454	226	454	226
Zapłacony odpis na ZFŚS		65	32	33
Korekty do w wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek				0
Suma dodatnich różnic przejściowych	132 764	2 346	1 980	133 163
staw ka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	25 225	446	376	25 301

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012-30.09.2012 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012	8 710	131 522	84 485	1 688	4 614	4 413	235 432
Zwiększenia, z tytułu:	871	11 683	5 110	355	109	18 868	36 996
- nabycia i w ytworzenia środków trwałych	871	11 683	4 844	102	109		17 609
- inne							0
- połączenia jednostek gospodarczych							0
- zaw artych umów leasingu			266	253			519
- przeszacowania							0
- otrzymanie aportu							0
- inne (poniesione nakłady w okresie spraw ozdaw czym)						18 868	18 868
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	1 120	323	13	17 672	19 128
- sprzedaży			1 012	294		63	1 369
- likwidacji			108	29	13		150
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- w niesienia aportu							0
- inne (przyjęcie na środki trw ale-OT w okresie spraw ozdaw czym)						17 609	17 609
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2012	9 581	143 205	88 475	1 720	4 710	5 609	253 300
Umorzenie na dzień 01.01.2012		6 312	47 245	1 274	4 005		58 836
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 660	3 534	180	174	0	5 548
- amortyzacji		1 660	3 534	180	174		5 548
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	294	319	13	0	626
- likwidacji			108	29	13		150
- sprzedaży			186	290			476
- przeszacowania							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 30.09.2012	0	7 972	50 485	1 135	4 166	0	63 758
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012						78	78
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty w wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	63	63
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży						63	63
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2012	0	0	0	0	0	15	15
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2012	9 581	135 233	37 990	585	544	5 594	189 527

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	30.09.2012	31.12.2011
stan zobowiązań z tyt.nabycia rzeczow ych aktyw ów trw ałych	1 344	368
Suma	1 344	368

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012-30.09.2012 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 01.01.2012	401			349			750
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	328	29	0	0	357
- nabycia			328	29			357
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	192	0	0	192
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne w księgowanie umorzonych w 100 %				192			192
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2012	401	0	328	186	0	0	915
Umorzenie na dzień 01.01.2012	45			281			326
Zwiększenia, z tytułu:	100	0	16	55	0	0	171
- amortyzacji	100		16	55			171
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	192	0	0	192
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne w księgowanie umorzonych w 100 %				192			192
Umorzenie na dzień 30.09.2012	145	0	16	144	0	0	305
Odписы aktualizujące na dzień 01.01.2012							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
Odписы aktualizujące na dzień 30.09.2012	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2012	256	0	312	42	0	0	610

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

Tytuł zobowiązania	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Suma	0	0	0

f) informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 30.09.2012 r. Spółki w Grupie nie notują istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych. Brak jest również przesłanek do tworzenia rezerw na dodatkowe zobowiązania podatkowe. 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

- Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych

Działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej w III kwartale 2012 roku obejmowała segment wyrobów ogniotrwałych.

Produkty w ramach segmentu:

1. Wyroby ogniotrwałe

- wyroby formowane wypalane
- wyroby formowane niewypalane
- wyroby nieformowane
- wyroby złożone
- usługi przemysłowe
- pozostałe

Za okres od 01.01.2012-30.09.2012 r.

Segmenty branżowe Grupy	Wyroby ogniotrwałe	Wyroby hutnicze	Wyłączenia	Razem skonsolidowane:
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży:	194 964	0	8 598	186 366
- wewnętrzne:	8 598			8 598
- na zewnątrz Grupy:	186 366	0		186 366
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	12 659	0	1 825	10 834
Amortyzacja	6 492	0	773	5 719
EBITDA	19 151	0	2 598	16 553
Bilans				
Aktywa segmentu:	373 662		31 116	342 546
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	93 813		16 307	77 506
Pasywa segmentu:	373 662		31 116	342 546
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	49 976		16 308	33 668

Dane za III kwartał 2011 roku obejmują również segment wyrobów hutniczych, reprezentowany przez spółkę Mostostal – Energomontaż S.A. Spółka Mostostal –Energomontaż S.A. wchodziła w skład Grupy Kapitałowej do dnia 30.11.2011 r. (tj. dnia utraty kontroli przez ZM ROPCZYCE S.A).

Za okres od 01.01.2011-30.09.2011 r.

Segmenty branżowe Grupy	Wyroby ogniotrwałe	Wyroby hutnicze	Wyłączenia	Razem skonsolidowane:
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży:	184 211	39 682	21 745	202 148
- wewnętrzne:	13 814	7 931		21 745
- na zewnątrz Grupy:	170 397	31 751		202 148
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	9 203	-2 894	7 524	-1 215
Amortyzacja	5 796	1 680	448	7 028
EBITDA	14 999	-1 214	7 972	5 813
Bilans				
Aktywa segmentu:	362 682	98 355	71 221	389 816
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	78 998	11 245	29 982	60 261
Pasywa segmentu:	362 682	98 355	71 221	389 816
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	55 852	15 628	32 911	38 569

- Sprawozdawczość według segmentów geograficznych

Za okres od 01.01.2012-30.09.2012 r.

Segmenty geograficzne Grupy	Kraj	Eksport	Wyłączenia	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży:	109 487	85 477	8 598	186 366

Za okres od 01.01.2011-30.09.2011 r.

Segmenty geograficzne Grupy	Kraj	Eksport	Wyłączenia	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży:	140 141	83 752	21 745	202 148

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

VI. INFORMACJE POZOSTAŁE

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

Do momentu sporządzenia sprawozdania finansowego za III kwartał 2012 roku kończącego się 30 września 2012 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

	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Zmniejszenie(-) Zwiększenie (+)
	w tys. zł		
1. Należności warunkowe	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
- płatności wekslami			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
2. Zobowiązania warunkowe	14 059	20 497	-6 438
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	14 059	20 497	-6 438
- udzielonych gwarancji i poręczeń	5 333	6 981	-1 648
- zobowiązania z tyt. zaw. umów konsygnacyjnych	8 726	13 516	-4 790
- prawo regresu wynikające z umowy faktoringu			0
3. Inne (z tytułu)			
Pozycje pozabilansowe, razem	14 059	20 497	-6 438

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

		30.09.2012	30.09.2011
1	Zysk (strata) netto zanualizowany przypadający na właścicieli jednostki dominującej	12 660	-10 454
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) w okresie	4 580 834	4 580 834
3	Zysk (strata) na jedną akcję	2,76	-2,28
4	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	2,76	-2,28

Wyliczenie wartości księgowej na jedną akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

		30.09.2012	30.09.2011
1.	Kapitał własny	195 983	186 240
2.	Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu	4 580 834	4 580 834
3.	Wartość księgowa na jedną akcję	42,78	40,66
4.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	42,78	40,66

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

W III kwartale 2012 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 Spółki z Grupy Kapitałowej nie deklarowały i nie wypłacały dywidendy.

Wyniki finansowe netto (Zyski) Spółek z Grupy Kapitałowej za rok 2011 r. decyzją właściwych organów zostały przeznaczone w całości na kapitały zapasowe.

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).

Nie wystąpiły.

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

W III kwartale 2012 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. Kontynuowane były intensywne działania rynkowe i marketingowe ukierunkowane przede wszystkim na dalsze wzmocnienie pozycji na rynkach zagranicznych, na które Spółka eksportuje swoje wyroby. Istotnym efektem tych prac w kwartale sprawozdawczym, było pozyskanie nowych klientów zarówno na obsługiwanych dotychczas rynkach w Europie, jak też klientów na nowych rynkach w Ameryce Południowej, Afryce, na Bliskim Wschodzie oraz w Indiach. Eksport produkowanych wyrobów ma istotne znaczenie w realizowanej przez Spółkę strategii rozwojowej przede wszystkim ze względu na dywersyfikację geograficzną, branżową i produktową oraz parametry finansowe realizowanych kontraktów. Jako istotne osiągnięcie w okresie III kwartałów Spółka uznaje dalszy wzrost wartości oraz udziału sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem, do poziomu prawie 51%.

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

Decydujący wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy ROPCZYCE za III kwartały 2012 roku miała działalność podstawowa jednostki dominującej Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. związana z produkcją i sprzedażą wyrobów ogniotrwałych oraz z badaniami nad rozwojem produktów i technologii. 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 w łańcuchu wartości dodanej poprzez świadczenie kompleksowych usług serwisowych związany z utrzymaniem gotowości produkcyjnej urządzeń oraz oprzyrządowania do produkcji wyrobów ogniotrwałych. Działalność gospodarcza Grupy skoncentrowana jest obecnie w jednym segmencie, tj. segmencie wyrobów ogniotrwałych.

W efekcie konsekwentnie realizowanej strategii rozwoju, grupa odbiorców Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. jest obecnie silnie zdywersyfikowana. Należą do niej odbiorcy z następujących segmentów: hutnictwa żelaza i stali, hutnictwa metali nieżelaznych, przemysłu cementowo-wapienniczego, przemysłu odlewniczego oraz przemysłu szklarskiego. Po ostatnim kryzysie gospodarczym, który rozpoczął się w 2008 roku w Spółce podjęto szczególne działania, mające na celu poszukiwanie alternatywnych rynków zbytu zarówno w układzie segmentowym, jak i geograficznym. Ma to przede wszystkim zapewnić istotne zmniejszenie wrażliwości 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 Spółki przy dodatniej ich dynamice, uległ obniżeniu z ponad 70% w roku 2008 do 51% za okres III kwartałów 2012. Jednocześnie wzrósł udział sprzedaży do takich segmentów jak hutnictwo metali nieżelaznych (17% sprzedaży ogółem) czy odlewnictwo (15% sprzedaży ogółem).

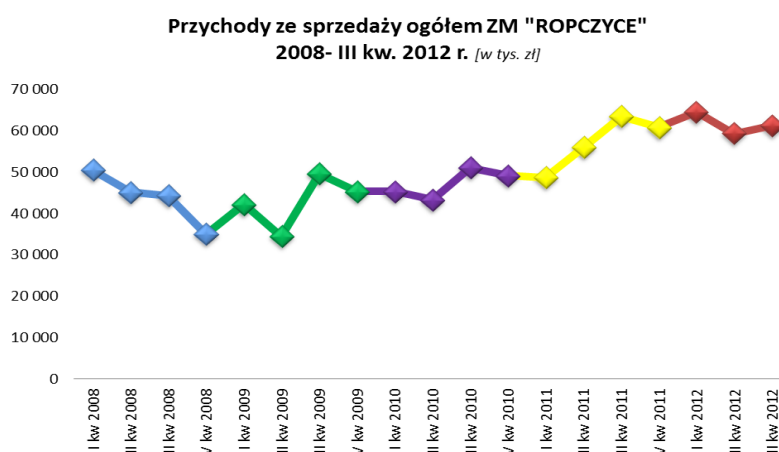
Pomimo, iż Spółka systematycznie uniezależnia się od koniunktury w branży stalowej, nadal jest ona największym odbiorcą i sytuacja na tym rynku w znacznym stopniu wpływa na wielkość sprzedaży realizowanej przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

Jak wskazują dane *World Steel Association*, światowa produkcja stali surowej w okresie 3 kwartałów 2012 roku wyniosła 1,14 mln ton, co oznacza poziom bardzo zbliżony do wielkości za 3 kwartały 2011r. (wzrost o 0,6% r/r), niemniej jednak sytuacja w przemyśle hutniczym w 3 kwartale 2012 roku była silnie zróżnicowana w zależności od regiony geograficznego. W Unii Europejskiej poziom produkcji stali surowej za 3 kwartały uległ zmniejszeniu o około 4,4% w stosunku do 3 kwartałów 2011 (największy spadek miał miejsce w takich krajach jak Niemcy, Hiszpania, Belgia, Grecja). Produkcja stali w Polsce uległa zwiększeniu rok do roku o ok. 1,8% i ukształtowała się na poziomie 6,7 mln ton, niemniej jednak, porównując miesiąc wrzesień 2012 do września 2011 produkcja spadła o 3,6%.

Dane statystyczne wskazują, że w III kwartale 2012 roku nastąpiło spowolnienie gospodarcze w hutnictwie, którego widocznym przejawem jest wyhamowanie produkcji u odbiorców wyrobów ogniotrwałych, redukcja mocy produkcyjnych w ramach programów oszczędnościowych, a w ślad za tym, zmniejszenie zakupów środków do produkcji w tym również wyrobów ogniotrwałych. Ta tendencja jest obecnie zauważalna również w segmencie cementowo – wapienniczym czy metali nieżelaznych.

Pomimo pogarszającej się sytuacji na rynku odbiorców materiałów ogniotrwałych ZMR osiągnęły w okresie 3 kwartałów 2012 roku wartość sprzedaży ogółem na poziomie 185 mln zł, tj. o około 10% wyższą w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego oraz zysk operacyjny na poziomie wyższym o ponad 60%.

Dane jednostkowe ZMR (w tys. zł)	III Kwartał 2012	III Kwartał 2011	Zmiana (w tys. zł)	3 Kwartały 2012	3 Kwartały 2011	Zmiana (w tys. zł)
1	2	3	(2 -3)	4	5	(4 -5)
Przychody netto ze sprzedaży	61 219	63 511	-2 292	184 961	168 245	+16 716
Zysk na działalności operacyjnej EBIT	4 622	2 864	+1 758	12 243	8 678	+3 565
Zysk netto	2 304	3 543	-1 239	7 597	9 194	-1 597

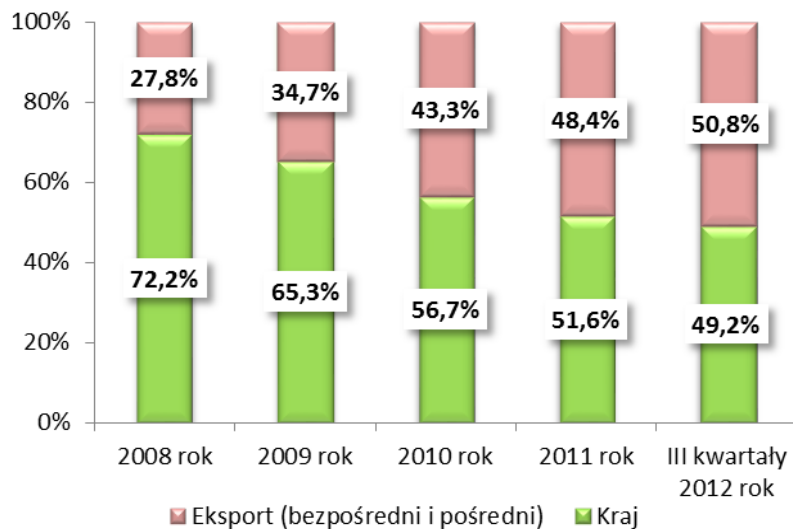


Główne inicjatywy podejmowane w ZM „ROPCZYCE” S.A. są niezmiennie nakierowane na rozwój i budowanie mocnej pozycji na rynkach światowych, co w połączeniu z dobrą współpracą z dotychczasowymi odbiorcami na rynkach międzynarodowych, zaowocowało dalszym zwiększeniem sprzedaży eksportowej. Po dziewięciu miesiącach 2012 roku wartość sprzedaży wyrobów skierowana na eksport wzrosła rok do roku o ponad 12%.

Wykorzystując dotychczasowe doświadczenia oraz posiadane referencje, pozyskano nowych klientów m.in. z Rosji, Niemiec, Francji, Belgii, Portugalii, Hiszpanii, Pakistanu i Wielkiej Brytanii. Zawarto nowe umowy z dystrybutorami i agentami, dzięki którym Spółka wprowadza wyroby na rynek Ameryki Południowej, afrykański, krajów Bliskiego Wschodu oraz do Indii.

Łącznie w okresie 3 kwartałów br. udział eksportu wyrobów ogniotrwałych w sprzedaży wyrobów ogółem wyniósł prawie 51 %. Znaczące wzmocnienie pozycji rynkowej Spółki głównie na rynkach eksportowych, jest niewątpliwym sukcesem, gdyż wynik ten został osiągnięty w warunkach niestabilnej koniunktury gospodarczej.

Struktura sprzedaży wyrobów ZMR S.A. w podziale: Kraj i Eksport



Za okres III kwartałów 2012 roku ZM „ROPCZYCE” S.A. uzyskały ok. 5% wzrost wartości sprzedaży na rynku krajowym, w stosunku do analogicznego okresu 2011 roku, co było m. in. efektem wyższej sprzedaży do odbiorców z branży metali nieżelaznych oraz hutnictwa żelaza i stali.

Zrealizowany wyższy poziom sprzedaży w segmencie metali nieżelaznych był efektem między innymi zmian w strukturze remontów urządzeń ciepłych u odbiorców, które przełożyły się na zapotrzebowanie na materiały ogniotrwałe oraz zwiększenia udziału Spółki w dostawach do kluczowego klienta w tej branży w Polsce.

W okresie objętym niniejszym raportem działania Spółki koncentrowały się na utrzymaniu dostaw do obecnych klientów branży stalowej. Tendencją, którą coraz częściej można zaobserwować wśród klientów na rynku wyrobów ogniotrwałych jest traktowanie przez nich urządzeń ciepłych 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.

W okresie 3 kwartałów 2012 roku Spółka wypracowała zysk brutto ze sprzedaży na poziomie o ok. 10% wyższym w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Marża brutto na sprzedaży ukształtowała się na poziomie porównywalnym do okresu 3 kwartałów 2011 roku i wyniosła ok. 17,8%.

Warto również zaznaczyć, że wynik na działalności operacyjnej EBIT dla jednostki dominującej ZM ROPCZYCE S.A. w omawianym okresie 3 kwartałów 2012r., uległ zwiększeniu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o ponad 40% i ukształtował się na poziomie 12.244 tys. zł. Również w bieżącym kwartale sprawozdawczym wynik EBIT jednostki dominującej był wyższy niż w trzecim kwartale 2011 roku o ponad 60% i wyniósł 4.623 tys. zł. Wyniki te nie są jednak bezpośrednio porównywalne z analogicznymi okresami 2011 roku z uwagi na transakcje jednostkową z podmiotem zależnym. Po sprowadzeniu do porównywalności, a więc po wyeliminowaniu wpływu tej transakcji na wynik jednostkowy, poziom zysku operacyjnego wygenerowanego przez ZM ROPCZYCE S.A. w okresie trzech kwartałów 2012 roku był prawie trzykrotnie wyższy w stosunku do analogicznego okresu 2011 roku, natomiast w trzecim kwartale był wyższy ponad pięciokrotnie. Nastąpiła również dalsza istotna poprawa poziomów wskaźników rentowności EBIT i EBITDA.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 3 kwartały 2012 roku obejmuje sprawozdania finansowe jednostki dominującej ZM „ROPCZYCE” S.A. oraz spółki zależnej ZM SERVICE Sp. z o.o., natomiast w III kwartale 2011 roku w skład Grupy wchodziła jeszcze Spółka Mostostal-Energomontaż S.A. (w listopadzie 2011 roku zrealizowano transakcję sprzedaży tej spółki).

Z tego względu zmiany, jakie w tym czasie miały miejsce, spowodowały, iż za trzeci kwartał 2012 roku poszczególne pozycje zarówno w rachunku zysków i strat, jak i w sprawozdaniu z działalności finansowej, nie są bezpośrednio porównywalne z odpowiednimi danymi za analogiczny okres ubiegłego roku.

W III kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa „ROPCZYCE” osiągnęła przychody ze sprzedaży o wartości 61 837 tys. zł, z czego 99% to przychody jednostki dominującej - ZMR.

Wybrane dane finansowe GK w ujęciu kwartalnym oraz narastającym:

Dane skonsolidowane GK (w tys. zł)	III Kwartał 2012	III Kwartał 2011	Zmiana (w tys. zł)	3 Kwartały 2012	3 Kwartały 2011	Zmiana (w tys. zł)
1	2	3	(2-3)	4	5	(4-5)
Przychody netto ze sprzedaży	61 837	70 857	- 9 020	186 366	202 148	-15 782
Zysk na działalności operacyjnej EBIT	5 021	838	+4 183	10 834	-1 215	+12 049
Zysk netto	2 627	1 099	+1 528	5 985	-2 494	+8 479

Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” pomimo wygenerowania w okresie trzech kwartałów 2012 roku niższych przychodów ze sprzedaży w porównaniu do trzech kwartałów 2011 roku (z uwagi na zmiany struktury grupy), wypracowała znaczny wzrost zysku brutto ze sprzedaży (wzrost o 4,7 mln zł), osiągając wskaźnik rentowności brutto na poziomie 18,9% (analogicznie 15,1% za 9 m-cy 2011). Również porównując III kwartał 2012 do analogicznego okresu roku ubiegłego, wyniki są korzystniejsze – rentowność brutto uległa zwiększeniu z 16,8% do poziomu 19,3%.

W analizowanym okresie Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A. uzyskała wynik na działalności operacyjnej (EBIT) na poziomie 10.834 tys. zł z marżą operacyjną w wysokości około 5,8%. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, gdy Grupa prezentowała stratę na tym poziomie działalności, jest to wzrost zysku na działalności operacyjnej o 12 049 tys. zł. Podkreślić należy, że nie jest to jedynie efektem wyłączenia z konsolidacji spółki Mostostal-Energomontaż generującej stratę na tym poziomie działalności, lecz również wzrostu zysku operacyjnego w spółce ZM „ROPCZYCE” S.A.

Zysk brutto Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” w analizowanym okresie wyniósł 7 020 tys. zł. Po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 1 035 tys. zł, skonsolidowany zysk netto ukształtował się na poziomie 5 985 tys. zł, tj. prawie o 8,5 mln zł wyższym niż w analogicznym okresie roku 2011.

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 okresie III kwartału 2012 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

W dniu 31.10.2012 roku kontrolę nad dotychczasowym akcjonariuszem większościowym ZM Invest S.A. przejęła spółka GI Ropczyce Sp. z o.o., utworzona przez większościowych akcjonariuszy ZM Invest S.A. W wyniku powołania do życia spółki GI Ropczyce sp. z o.o. oraz przejęcia przez nią kontroli nad ZM Invest S.A. nowopowstała spółka stała się w sposób pośredni akcjonariuszem dominującym w stosunku do ZM „ROPCZYCE” S.A.

Przeprowadzenie reorganizacji struktury organizacyjnej pozwoli na utworzenie większej grupy kapitałowej, w ramach której będzie funkcjonować spółka ZM INVEST S.A., jako podmiot prowadzący działalność komplementarną do ZM „ROPCZYCE” S.A.. Przejęcie ZM INVEST S.A. planowane jest po podziale tej spółki na część prowadzącą działalność operacyjną oraz inwestycyjną. Docelowe włączenie działalności operacyjnej ZM INVEST S.A. w struktury ZM „ROPCZYCE” S.A. spowoduje, iż jego wyniki będą konsolidowane w ramach Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” S.A.

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:

1. **Sytuacja makroekonomiczna:** tempo wzrostu gospodarczego, wielkość produkcji i sprzedaży w przemyśle, poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce narodowej itp.
2. **Koniunktura gospodarcza na rynku odbiorców materiałów ogniotrwałych:** popyt na inwestycje w ramach infrastruktury transportowej, w przemyśle stalowym, motoryzacyjnym, budownictwie itp.
3. **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.
4. **Dywersyfikacja:** kontynuacja przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. strategii systematycznej dywersyfikacji rynku w układzie branżowym, geograficznym i produktowym.
5. **Innowacyjność:** zwiększanie kompleksowości oferty produktowej uzupełnianej przez obsługę instalacyjno-montażową i serwis (projektowanie, dostawa ceramiki, zabudowa, nadzór, doradztwo techniczne, serwis posprzedażowy) – zwiększanie zakresu zleceń w formie kompleksowych projektów inwestycyjnych w portfelu Spółki (wzrost wartości dodanej i poziomu marż handlowych). Na prace związane z opracowaniem i wdrożeniem innowacyjnych technologii Spółka pozyskała finansowanie z Unii Europejskiej dla dwóch projektów w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Kontynuowane są prace nad przygotowaniem kolejnych inwestycji w tym obszarze.
6. **Prace badawczo-rozwojowe:** (R&D) prowadzone są intensywne prace w zakresie badań i rozwoju nowych produktów i technologii o innowacyjnym charakterze w ramach Działu Technologii, Jakości i Rozwoju z równoczesnym przygotowaniem projektu inwestycyjnego tworzącego centrum badawczo-rozwojowe w Spółce.
7. **Komplementarność oferty:** Spółka Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. w kooperacji z inwestorem strategicznym ZM INVEST S.A. stale rozszerza swoją ofertę rynkową o szeroko rozumianą działalność usługową związaną z ceramiką ogniotrwałą. Aktualnie w strukturze sprzedaży Spółki istotną rolę odgrywają kompleksowe projekty inwestycyjne realizowane w poszczególnych segmentach rynku, w ramach których ważnym elementem są usługi w zakresie inżynieringu i projektowania oraz kompleksowe wykonawstwo. Posiadanie kompleksowej oferty obejmującej wszystkie fazy cyklu inwestycyjnego u użytkowników wyrobów ogniotrwałych jest obecnie konieczne dla zachowania pozycji konkurencyjnej i rozwoju. Ze względu na kluczowe znaczenie tego obszaru dla dalszego rozwoju prowadzone będą prace projektowe w kierunku przejęcia działalności operacyjnej ZM INVEST i jej włączenia do struktur ZMR S.A., co wpłynie na potencjał i pozycjonowanie Spółki. Systematyczne rozwijanie w Wydziale Zamiejscowym w Chrzanowie produkcji komplementarnych wyrobów ogniotrwałych niezbędnych do realizacji kompleksowych projektów inwestycyjnych. Asortyment produkowany w tym wydziale ma charakter komplementarny w stosunku do oferty produktowej Spółki i stanowi istotne jej uzupełnienie. Zakłada się systematyczny rozwój produkcji w tym wydziale również poprzez wdrażanie nowych technologii opracowywanych przy współpracy z partnerem zagranicznym.
8. **Realizacja inwestycji rozwojowych** jest kluczowym elementem w strategii Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE”. 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. Z nieznacznym opóźnieniem zakończony został montaż dostarczonej linii produkcyjnej, planowane jest uruchomienie produkcji.

Na etapie dokumentacyjno-projektowym znajduje się projekt Spółki joint venture w Chinach, który zakłada produkcję konkurencyjnych kosztowo wyrobów w oparciu o technologię ZMR S.A. i z wykorzystaniem zasobów surowcowych partnera chińskiego.

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 trzecim kwartale 2012 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” SA.

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.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego wystąpiła pośrednia zmiana w strukturze własności akcji emitenta. Kontrolę nad dotychczasowym akcjonariuszem większościowym ZM Invest S.A. przejęła spółka GI Ropczyce sp. z o.o. (Raport Bieżący nr 18/2012). Spółka GI Ropczyce posiada pośrednio kontrolę nad 51,80% akcji ZM ROPCZYCE S.A., co daje 51,80% głosów na WZA Spółki ZM ROPCZYCE S.A. (łącznie z akcjami własnymi posiadanymi przez ZM ROPCZYCE S.A. – 0,55%).

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 Darłak – 1 221 sztuk (ilość nie uległa zmianie)
Robert Duszakiewicz – 1 836 (nabycie 1400 akcji w dniu 9.X.2012 r. i 436 akcji w dniu 30.X.2012 r.)

RADA NADZORCZA:

Lesław Wojtas – nie posiada (ilość nie uległa zmianie)
Leon Marciniec – nie posiada (ilość nie uległa zmianie)
Roman Wenc – nie posiada (ilość nie uległa zmianie)
Oleksandr Pylypenko – nie posiada (ilość nie uległa zmianie)
Grzegorz Ubysz – nie posiada (ilość nie uległa zmianie)

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 2012 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.

VII. ZMIANY PREZENTACJI SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH ZA ROK POPRZEDNI I ANALOGICZNY OKRES ROKU POPRZEDNIEGO

Uzgodnienie danych zawartych w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej i Rachunku zysków i strat prezentowanych w poprzednio publikowanym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu za III kwartał 2011 r. do danych prezentowanych w niniejszym raporcie.

Od 1 stycznia 2012 roku Zarząd jednostki dominującej dokonał zmiany i uporządkowania polityki rachunkowości Spółki i Grupy w zakresie prezentacji wybranych pozycji sprawozdawczych, w tym: rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z sytuacji finansowej.

W zakresie pozostałych elementów sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego jak: Sprawozdanie z dochodów całkowitych, Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym - prezentacja danych nie uległa zmianie w porównaniu do danych opublikowanych.

Zmiany w zakresie prezentacji poszczególnych tytułów przychodów i kosztów w rachunku zysków i strat dotyczą zmiany podejścia w odniesieniu do prezentacji takich pozycji jak:

- zyski i straty z tyt. różnic kursowych dot. należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług,
- zyski i straty ze zbycia i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz związanych z nimi przychodów z tyt. dotacji
- utworzone i rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy, dot. działalności operacyjnej.

Od momentu przejścia na MSR do 31.12.2011 roku wymienione wyżej pozycje były prezentowane per saldum w przychodach ze sprzedaży produktów i usług lub kosztach wytworzenia sprzedanych produktów, kosztach sprzedaży lub kosztach ogólnego zarządu – jako pozycje istotnie i bezpośrednio związane z działalnością podstawową Spółki i Grupy Kapitałowej i wpływające na wynik na sprzedaży.

Od 01.01.2012 r. decyzją Zarządu jednostki dominującej:

1) różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej, w tym:

- dot. należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności i zobowiązań działalności operacyjnej należy prezentować per saldum w pozostałych przychodach (zysk) lub pozostałych kosztach (strata) jako elementy pośrednio wpływające na wynik na poziomie działalności operacyjnej,

2) różnice kursowe dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, wyceny instrumentów pochodnych oraz pozostałych pozycji z działalności finansowej należy prezentować per saldum w przychodach finansowych (zysk) lub kosztach finansowych (strata).

3) zyski i straty ze zbycia i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz związane z nimi przychody z tyt. dotacji należy prezentować w pozostałych przychodach (zysk) lub pozostałych kosztach (strata) jako elementy pośrednio wpływające na wynik na poziomie działalności operacyjnej,

4) utworzone i rozwiązane w okresie sprawozdawczym odpisy aktualizujące i rezerwy, dot. działalności operacyjnej należy prezentować odrębnie: rozwiązane odpisy i rezerwy - w pozostałych przychodach, a utworzone odpisy i rezerwy w pozostałych kosztach, jako elementy pośrednio wpływające na wynik na poziomie działalności operacyjnej.

Poniżej przedstawiono wpływ zmiany sposobu prezentacji na dane 2011 roku przyjętego do stosowania przy sporządzaniu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych od 01.01.2012. – w odniesieniu do Rachunku i zysków i strat.

- a) Przekształcenie danych sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej ZMR S.A. za okres 01.01.2011-30.09.2011 r.- rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

dane skonsolidowane w tys. zł	dane skonsolidowane w tys. zł okres od 1.01.2011 do 30.09.2011		
	opublikowany za 2011	zmiana zasad prezentacji	zaprezentowany w niniejszym raporcie
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	202 367	-219	202 148
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		-219	
- przychodów z tyt. likwidacji, zbycia rzeczowych aktywów trwałych			
- dotacji do rzeczowych aktywów trwałych			
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	175 739	-4 075	171 664
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		-4 075	
- kosztów likwidacji, zbycia rzeczowych aktywów trwałych			
- zysków/strat z tyt.różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
III. Zysk brutto ze sprzedaży	26 628	3 856	30 484
IV. Pozostałe przychody	710	400	1 110
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		400	
- per salda zysków/strat z tytułu różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
- rozwiązanych odpisów aktualizujących i rezerw dot. działalności operacyjnej			
- dotacji do rzeczowych aktywów trwałych			
V. Koszty sprzedaży	16 914	-625	16 289
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		-625	
- zysków/strat z tyt.różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
- utworzonych odpisów aktualizujących i rezerw dot. działalności operacyjnej			
VI. Koszty ogólnego zarządu	10 250	129	10 379
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		129	
- rozwiązanych odpisów aktualizujących i rezerw dot. działalności operacyjnej			
VII. Pozostałe koszty	1 394	4 747	6 141
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		4 747	
- per salda zysków/strat z tytułu różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
- strat z tyt. likwidacji, zbycia rzeczowych aktywów trwałych			
- utworzonych odpisów aktualizujących i rezerw dot. działalności operacyjnej			
VIII. Koszty restrukturyzacji			
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 220	5	-1 215
X. Przychody finansowe	6 167	73	6 240
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		73	
- dodatnich różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
XI. Koszty finansowe	5 131	78	5 209
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		78	
- ujemnych różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych			
XIII. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	-184	0	-184
XIV. Podatek dochodowy	2 640		2 640
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 824	0	-2 824
XVI. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej		0	
XVII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	-2 824	0	-2 824
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej			
przypadająca na udziały niekontrolujące	-330	0	-330
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej			
przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 494	0	-2 494

- b) Przekształcenie danych sprawozdania jednostkowego ZMR S.A. za okres 01.01.2011-30.09.2011 r. – rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

dane jednostkowe w tys. zł	dane jednostkowe w tys. zł		
	okres od 1.01.2011 do 30.09.2011		
	opublikowany za 2011	zmiana zasad prezentacji	zaprezentowany w niniejszym raporcie
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	168 464	-219	168 245
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		-219	
- przychodów z tyt. likwidacji, zbycia rzeczowych aktywów trwałych			
- dotacji do rzeczowych aktywów trwałych			
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	142 496	-4 065	138 431
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		-4 065	
- kosztów likwidacji, zbycia rzeczowych aktywów trwałych			
- zysków/strat z tyt. różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
III. Zysk brutto ze sprzedaży	25 968	3 846	29 814
IV. Pozostałe przychody	5 665	376	6 041
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		376	
- per salda zysków/strat z tytułu różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
- rozwiązanych odpisów aktualizujących i rezerw dot. działalności			
- dotacji do rzeczowych aktywów trwałych			
V. Koszty sprzedaży	15 500	-592	14 908
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		-592	
- zysków/strat z tyt. różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
- utworzonych odpisów aktualizujących i rezerw dot. działalności operacyjnej			
VI. Koszty ogólnego zarządu	7 208	130	7 338
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		130	
- rozwiązanych odpisów aktualizujących i rezerw dot. działalności			
VII. Pozostałe koszty	252	4 679	4 931
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		4 679	
- per salda zysków/strat z tytułu różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
- strat z tyt. likwidacji, zbycia rzeczowych aktywów trwałych			
- utworzonych odpisów aktualizujących i rezerw dot. działalności			
VIII. Koszty restrukturyzacji			
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 673	5	8 678
X. Przychody finansowe	6 160	73	6 233
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		73	
- dodatnich różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
XI. Koszty finansowe	3 001	78	3 079
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		78	
- ujemnych różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych			
XIII. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	11 832	0	11 832
XIV. Podatek dochodowy	2 638		2 638
XV. Zyski mniejszości			
XVI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 194	0	9 194
XVII. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej			

Zmiany w zakresie prezentacji wybranych elementów aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dotyczą zmiany podejścia w odniesieniu do prezentacji takich pozycji jak:

- zaliczki na poczet dostaw (dotyczące nabycia aktywów)
- pozostałe należności niefinansowe.

Od momentu przejścia na MSR do 31.12.2011 roku, wymienione wyżej pozycje były prezentowane w taki sposób, że zapłacone zaliczki na poczet nabycia poszczególnych rodzajów aktywów były przyporządkowane i stanowiły element wartości tych rodzajów aktywów.

Od 01.01.2012 r. decyzją Zarządu jednostki dominującej pozycje te należy prezentować łącznie w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności.

Poniżej przedstawiono wpływ zmiany sposobu prezentacji na dane 2011 roku przyjętego do stosowania przy sporządzaniu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych od 01.01.2012 r. - w odniesieniu do sprawozdania z sytuacji finansowej.

- c) Przekształcenie danych sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej ZMR S.A. za okres 01.01.2011-30.09.2011 r. – sprawozdanie z sytuacji finansowej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

dane skonsolidowane w tys. zł

dane skonsolidowane w tys. zł	31.12.2011			30.09.2011		
	opublikowany za 2011	zmiana zasad prezentacji - przeniesienie zaliczek jako pozostałe należności	zaprezentowany w niniejszym raporcie	opublikowany za 2011	zmiana zasad prezentacji - przeniesienie zaliczek jako pozostałe należności	zaprezentowany w niniejszym raporcie
A k t y w a						
I. Aktywa trwałe długoterminowe	184 110	-238	183 872	172 008	-12	171 996
1. Rzeczowe aktywa trwałe	176 596	-78	176 518	163 682	-11	163 671
2. Wartości niematerialne	584	-160	424	489	-1	488
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 935		1 935	1 527		1 527
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności						
5. Należności długoterminowe						
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 995		4 995	6 310		6 310
7. Pozostałe aktywa długoterminowe						
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	159 029	238	159 267	121 272	12	121 284
1. Zapasy	57 919	-359	57 560	56 146	-71	56 075
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	84 153	597	84 750	60 178	83	60 261
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20		20	25		25
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 977		13 977	2 872		2 872
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	813		813			
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 147		2 147	2 051		2 051
III. Aktywa dostępne do sprzedaży				96 536		96 536
A k t y w a r a z e m	343 139	0	343 139	293 280	0	293 280
P a s y w a						
I. Kapitał własny z udziałami mniejszości	189 836	0	189 836	191 702	0	191 702
1. Kapitał zakładowy	11 515		11 515	11 515		11 515
2. Akcje własne	-806		-806	-2 098		-2 098
3. Kapitał zapasowy	73 599		73 599	74 554		74 554
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	98 974		98 974	120 300		120 300
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	7		7	228		228
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych				-1 497		-1 497
7. Zyski zatrzymane, w tym:	6 547		6 547	-16 762	0	-16 762
7.1. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	2 366		2 366	-14 268		-14 268
7.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	4 181		4 181	-2 494		-2 494
Ia. Kapitał własny bez udziałów mniejszości	189 836	0	189 836	186 240	0	186 240
8. Udziały niekontrolujące				5 462		5 462
II. Zobowiązania długoterminowe	43 133	0	43 133	59 349	0	59 349
1. Kredyty i pożyczki	6 129		6 129	24 232		24 232
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	2 079		2 079	2 256		2 256
3. Pochodne instrumenty finansowe	5 133		5 133	6 156		6 156
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	44		44	98		98
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 459		1 459	1 277		1 277
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 225		25 225	25 330		25 330
7. Rozliczenia międzyokresowe	3 064		3 064			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	110 170	0	110 170	85 645	0	85 645
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 319		40 319	38 569		38 569
2. Pochodne instrumenty finansowe	2 737		2 737	2 739		2 739
3. Kredyty i pożyczki	62 593		62 593	37 450		37 450
4. Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty						
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	796		796	776		776
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6		6			
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 128		2 128	2 861		2 861
8. Rozliczenia międzyokresowe	1 591		1 591	3 250		3 250
IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży				53 120		53 120
P a s y w a r a z e m	343 139	0	343 139	389 816	0	389 816

d) Przekształcenie danych sprawozdania jednostkowego ZMR S.A. za okres 01.01.2011-30.09.2011 r. – sprawozdanie z sytuacji finansowej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. zł

dane jednostkowe w tys. zł	31.12.2011			30.09.2011		
	opublikowany za 2011	zmiana zasad prezentacji - przeniesienie zaliczek jako pozostałe należności	zaprezentowany w niniejszym raporcie	opublikowany za 2011	zmiana zasad prezentacji - przeniesienie zaliczek jako pozostałe należności	zaprezentowany w niniejszym raporcie
A k t y w a						
I. Aktywa trwale długoterminowe	182 913	-238	182 675	182 791	-11	182 780
1. Rzeczowe aktywa trwałe	173 213	-78	173 135	171 966	-11	171 955
2. Wartości niematerialne	584	-160	424	489		489
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 354		4 354	4 297		4 297
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności						
5. Należności długoterminowe						
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 762		4 762	6 039		6 039
7. Pozostałe aktywa długoterminowe						
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	167 542	238	167 780	133 637	11	133 648
1. Zapasy	56 973	-359	56 614	56 071	-72	55 999
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	94 248	597	94 845	72 291	83	72 374
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20		20	19		19
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 368		13 368	2 774		2 774
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	813		813	489		489
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 120		2 120	1 993		1 993
III. Aktywa dostępne do sprzedaży				24 358		24 358
A k t y w a r a z e m	350 455	0	350 455	340 786	0	316 428
P a s y w a						
I. Kapitał własny	199 378	0	199 378	197 018	0	197 018
1. Kapitał zakładowy	11 515		11 515	11 515		11 515
2. Akcje własne	-805		-805	-805		-805
3. Kapitał zapasowy	72 960		72 960	72 904		72 904
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	98 973		98 973	98 966		98 966
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	7		7	7		7
6. Zyski zatrzymane, w tym:	16 728		16 728	14 431		14 431
6.1 Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	5 237		5 237	5 237		5 237
6.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu	11 491		11 491	9 194		9 194
II. Zobowiązania długoterminowe	40 890	0	40 890	60 128	0	60 128
1. Kredyty i pożyczki	6 129		6 129	24 233		24 233
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	253		253	223		223
3. Pochodne instrumenty finansowe	5 133		5 133	6 156		6 156
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	44		44	98		98
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 157		1 157	987		987
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 110		25 110	25 181		25 181
7. Rozliczenia międzyokresowe	3 064		3 064	3 250		3 250
III. Zobowiązania krótkoterminowe	110 187	0	110 187	83 640	0	83 640
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	41 483		41 483	40 966		40 966
2. Pochodne instrumenty finansowe	2 737		2 737	2 739		2 739
3. Kredyty i pożyczki	62 592		62 592	37 450		37 450
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	1 784		1 784	2 485		2 485
8. Rozliczenia międzyokresowe	1 591		1 591			
IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży						
P a s y w a r a z e m	350 455	0	350 455	340 786	0	340 786