



**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY**  
**GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**ZA OKRES 01.01.2012 – 31.12.2012**

**Spis treści**

<b>A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ .....</b>	<b>3</b>
<b>B. WYBRANE DANE FINANSOWE.....</b>	<b>4</b>
<b>C. WPROWADZENIE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM „ROPCZYCE” S.A. ZA 2012 ROK .....</b>	<b>5</b>
<b>D. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM „ROPCZYCE” S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2012 R. DO 31 GRUDNIA 2012 R. ....</b>	<b>9</b>
<b>E. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM „ROPCZYCE” S.A. ZA 2012 R. ....</b>	<b>16</b>

## **A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Zakładów Magnezytowych „Ropczyce” S.A. uchwałą nr VIII/25/2012 z dnia 27 kwietnia 2012 roku w sprawie wyboru audytora do badania sprawozdań finansowych Spółki i sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

## B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012		01.01.2011 - 31.12.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	247 989	59 418	287 426	69 425
Koszt własny sprzedaży	200 738	48 097	238 539	57 617
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	13 973	3 348	5 168	1 248
Zysk (strata) brutto	7 765	1 861	8 106	1 958
Zysk (strata) netto	8 764	2 100	4 181	1 010
Liczba udziałów/akcji w sztukach	4 580 834	4 580 834	4 580 834	4 580 834
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	1,91	0,46	0,91	0,22

<b>BILANS</b>				
Aktywa trwałe	199 440	48 784	183 872	41 630
Aktywa obrotowe	138 080	33 775	159 267	36 059
Kapitał własny	198 816	48 632	189 836	42 980
Zobowiązania długoterminowe	63 803	15 607	43 133	9 766
Zobowiązania krótkoterminowe	74 901	18 321	110 170	24 943
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	43,40	10,62	41,44	9,38

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 798	1 389	41 926	10 127
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 487	-2 033	10 794	2 607
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 209	-529	-26 183	-6 324

<b>Kurs EUR/PLN</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
- dla danych bilansowych	4,0882	4,4168
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1736	4,1401

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

## C. WPROWADZENIE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM „ROPCZYCE” S.A. ZA 2012 ROK

### INFORMACJE OGÓLNE

#### I. Dane jednostki dominującej:



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

**Nazwa:** ZAKŁADY MAGNEZYTOWE „ROPCZYCE” S.A.

**Forma prawna:** SPÓŁKA AKCYJNA

**Siedziba:** UL. PRZEMYSŁOWA 1, 39-100 ROPCZYCE

**Kraj rejestracji:** POLSKA

**Podstawowy przedmiot działalności:** PRODUKCJA WYROBÓW OGNIOTRWAŁYCH

**Organ prowadzący rejestr:** SĄD REJONOWY W RZESZOWIE. XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO  
REJESTRU SĄDOWEGO

**Numer statystyczny REGON:** 690026060

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.

#### II. Czas trwania Grupy Kapitałowej:

Spółka dominująca ZAKŁADY MAGNEZYTOWE „ROPCZYCE” S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

#### III. Okresy prezentowane:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym w kapitale własnym.

**IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2012 r.:**

**Zarząd:**

JÓZEF SIWIEC	- PREZES ZARZĄDU
MARIAN DARŁAK	- WICEPREZES ZARZĄDU DS. JAKOŚCI I ROZWOJU
ROBERT DUSZKIEWICZ	- WICEPREZES ZARZĄDU DS. FINANSOWYCH

**Zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:**

27 kwietnia 2012 Rada Nadzorcza powołała Zarząd Spółki VIII Kadencji. Powołano Pana Roberta Duszkiwicza na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. finansowych

**Rada Nadzorcza:**

Leon Marciniec	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Roman Wenc	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Grzegorz Ubysz	- Członek Rady Nadzorczej
Lesław Wojtas	- Członek Rady Nadzorczej
Oleksandr Pylypenko	- Członek Rady Nadzorczej

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej:**

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady nadzorczej Spółki.

**V. Biegli rewidenci:**

PKF Audyt Sp. z o. o.  
ul. Orzycka 6 lok.1B  
02-695 Warszawa

**VI. Prawnicy (stała obsługa prawna w okresie sprawozdawczym):**

Kancelaria Adwokacka  
Krzysztof Miąso  
ul. Słowackiego 3, 39-100 Ropczyce

**VII. Banki (współpracujące w okresie sprawozdawczym):**

PKO Bank Polski S.A.

Citi handlowy  
Bank Handlowy S.A.

ING Bank Śląski S.A.

Podkarpacki Bank Spółdzielczy

**VIII. Notowania na rynku regulowanym jednostki dominującej:**

**1. Informacje ogólne:**

<b>Giełda:</b>	<b>Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.</b> ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
<b>Symbol na GPW:</b>	RPC
<b>Sektor na GPW:</b>	Przemysł materiałów budowlanych

<b>2. System depozytowo – rozliczeniowy:</b>	<b>Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)</b> ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
--	--

**IX. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:**

Według stanu na dzień 31.12.2012 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
ZM INVEST S.A.	2 360 610	5 901 525	51,25	2 360 610	51,25
VERPOL GROUP Sp. z o.o.	349 832	874 580	7,59	349 832	7,59
ZM ROPCZYCE S.A. (akcje własne)	25 146	62 865	0,55	25 146	0,55
Pozostali	1 870 392	4 675 980	40,61	1 870 392	40,61
<b>Razem</b>	<b>4 605 980</b>	<b>11 514 950</b>	<b>100</b>	<b>4 605 980</b>	<b>100</b>

**X. Spółki zależne na dzień 31.12.2012 r:**



**ROPCZYCE**

**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.

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale jednostki zależnej%	Udział w ogólnej liczbie głosów %	Metoda konsolidacji	Rok objęcia kontroli
ZM Service Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	pełna	2001

**Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej na 31.12.2012r.:**



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

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

**XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego:**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 19.03.2013 roku.



**D. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
 ZM „ROPCZYCE” S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2012 R. DO 31 GRUDNIA 2012 R.**

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	nota	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
I. Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	1,2	247 989	287 426
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	200 738	238 539
<b>III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>47 251</b>	<b>48 887</b>
IV. Pozostałe przychody	4	5 257	1 622
V. Koszty sprzedaży	3	21 423	22 058
VI. Koszty ogólnego zarządu	3	11 759	13 275
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	3	352	
VIII. Pozostałe koszty	4	5 001	10 008
<b>IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>13 973</b>	<b>5 168</b>
X. Przychody finansowe	5	291	10 448
XI. Koszty finansowe	5	6 499	7 510
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych			
<b>XIII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>7 765</b>	<b>8 106</b>
XIV. Podatek dochodowy	6	-999	3 925
<b>XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>8 764</b>	<b>4 181</b>
<b>XVI. Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>			
<b>XVII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>		<b>8 764</b>	<b>4 181</b>
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące			
<b>Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>8 764</b>	<b>4 181</b>

<b>Zysk (strata) netto (zanalizowany) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	8	<b>8 764</b>	<b>4 181</b>
Podstawowy za okres obrotowy		1,91	0,91
Rozwodniony za okres obrotowy		1,91	0,91
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)</b>	8		
Podstawowy za okres obrotowy		1,91	0,91
Rozwodniony za okres obrotowy		1,91	0,91
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Ropczyce, dnia 15.03.2013 r.

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:</b>		<b>8 764</b>	<b>4 181</b>
<b>w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>8 764</b>	<b>4 181</b>
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące			
<b>Inne całkowite dochody , w tym:</b>			<b>-15 810</b>
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych, w tym:			-16 606
- odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny			-16 663
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej			-16 663
w tym przypadające mniejszości			
- odniesione na kapitał zapasowy			57
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej			57
w tym przypadające mniejszości			
Różnice z przeliczenia jednostek podporządkowanych			796
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej			
w tym przypadające 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			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		-216	-224
w tym przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		-216	-224
w tym przypadający na udziały niekontrolujące			
<b>Suma dochodów całkowitych za okres:</b>	<b>10,11</b>	<b>8 980</b>	<b>-11 405</b>
<b>w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>8 980</b>	<b>-11 405</b>
<b>w tym przypadająca na udziały niekontrolujące</b>			

Pogrupowanie całkowitych dochodów	NOTA	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu			
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu			-15 810
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach zostaną przeniesione do wyniku okresu			
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu		-216	-224
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>10,11</b>	<b>216</b>	<b>-15 586</b>

Ropczyce, dnia 15.03.2013 r.

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

<b>AKTYWA</b>	<b>nota</b>	<b>stan na 31.12.2012 r.</b>	<b>stan na 31.12.2011 r.</b>
<b>I. Aktywa trwałe długoterminowe</b>		<b>199 440</b>	<b>183 872</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	12	188 588	176 518
2. Wartości niematerialne	13	556	424
3. Długoterminowe aktywa finansowe	14,15	3 009	1 935
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności			
5. Należności długoterminowe	16	1 165	
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	6 122	4 995
7. Pozostałe aktywa długoterminowe			
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
<b>II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe</b>		<b>138 080</b>	<b>159 267</b>
1. Zapasy	17	48 850	57 560
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18,19	77 170	84 750
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		35	20
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	7 441	13 977
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	15	1 938	813
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	2 646	2 147
<b>III. Aktywa dostępne do sprzedaży</b>			
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>337 520</b>	<b>343 139</b>

Ropczyce, dnia 15.03.2013 r.

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

PASYWA	NOTA	stan na 31.12.2012 r.	stan na 31.12.2011 r.
<b>I. Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi</b>		<b>198 816</b>	<b>189 836</b>
1. Kapitał zakładowy	22	11 515	11 515
2. Akcje własne	23	-806	-806
3. Kapitał zapasowy	24	85 492	73 599
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	24	99 190	98 974
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	24	7	7
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
7. Zyski zatrzymane, w tym:		3 418	6 547
7.1. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	25	-5 346	2 366
7.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		8 764	4 181
<b>Ia. Kapitał własny bez udziałów niekontrolujących</b>		<b>198 816</b>	<b>189 836</b>
8. Kapitały mniejszości			
<b>II. Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>63 803</b>	<b>43 133</b>
1. Kredyty i pożyczki	26	29 180	6 129
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	32	1 483	2 079
3. Pochodne instrumenty finansowe	27	2 611	5 133
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	27		44
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	34,35	1 425	1 459
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	25 083	25 225
7. Rozliczenia międzyokresowe	33	4 021	3 064
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>74 901</b>	<b>110 170</b>
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28,29	22 638	40 319
2. Pochodne instrumenty finansowe	27	2 994	2 737
3. Kredyty i pożyczki	26	45 405	62 593
4. Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty			
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	32	878	796
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			6
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	34,35	2 986	2 128
8. Rozliczenia międzyokresowe			1 591
<b>IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży</b>			
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>337 520</b>	<b>343 139</b>

Ropczyce, dnia 15.03.2013 r.

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM**

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
<b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.</b>											
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.</b>	<b>11 515</b>	<b>-806</b>	<b>73 599</b>	<b>98 974</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>6 547</b>		<b>189 836</b>	<b>0</b>	<b>189 836</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych									0		0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>11 515</b>	<b>-806</b>	<b>73 599</b>	<b>98 974</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>6 547</b>	<b>0</b>	<b>189 836</b>	<b>0</b>	<b>189 836</b>
Emisja akcji									0		0
Koszt emisji akcji									0		0
Płatności w formie akcji własnych									0		0
Podział zysku netto			11 893				-11 893		0		0
Wypłata dywidendy									0		0
Suma dochodów całkowitych				216				8 764	8 980		8 980
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2012 r.</b>	<b>11 515</b>	<b>-806</b>	<b>85 492</b>	<b>99 190</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>-5 346</b>	<b>8 764</b>	<b>198 816</b>	<b>0</b>	<b>198 816</b>
<b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011 r.</b>											
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.</b>	<b>11 515</b>	<b>-2 098</b>	<b>79 505</b>	<b>126 923</b>	<b>-1 903</b>	<b>228</b>	<b>-19 209</b>		<b>194 961</b>	<b>6 280</b>	<b>201 241</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych									0		0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>11 515</b>	<b>-2 098</b>	<b>79 505</b>	<b>126 923</b>	<b>-1 903</b>	<b>228</b>	<b>-19 209</b>	<b>0</b>	<b>194 961</b>	<b>6 280</b>	<b>201 241</b>
Emisja akcji									0		0
Koszt emisji akcji									0		0
Płatności w formie akcji własnych									0		0
Podział zysku netto			6 532				-6 532		0		0
Wypłata dywidendy									0		0
Zmiany kapitałów z tytułu zbycia spółki zależnej		1 292	-12 495	-11 510	1 107	-221	28 107		6 280	-6 280	0
Suma dochodów całkowitych			57	-16 439	796			4 181	-11 405		-11 405
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2011 r.</b>	<b>11 515</b>	<b>-806</b>	<b>73 599</b>	<b>98 974</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>2 366</b>	<b>4 181</b>	<b>189 836</b>	<b>0</b>	<b>189 836</b>

Ropczyce, dnia 15.03.2013 r.

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	w tys. zł	w tys. zł
	31.12.2012	31.12.2011
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk / (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>8 764</b>	<b>4 181</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>-2 966</b>	<b>37 745</b>
1. Zyski (straty) przypadające na udziały niekontrolujące		
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	7 779	8 919
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	611	-417
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 002	6 421
6. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-221	-7 407
7. Zmiana stanu rezerw	898	-305
8. Zmiana stanu zapasów	8 471	-444
9. Zmiana stanu należności	-6 900	10 079
10. Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-15	10
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-14 466	16 191
12. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-6	6
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 201	4 818
14. Inne korekty	82	-126
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>5 798</b>	<b>41 926</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>11 424</b>	<b>23 457</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 116	14 423
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	2
3. Zbycie aktywów finansowych, w tym:	10 308	8 044
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidenda i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	10 308	8 044
- zbycie aktywów finansowych	9 987	1 210
- dywidenda i udziały w zyskach		75
- spłata udzielonych pożyczek	313	6 639
- odsetki	8	120
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		988
<b>II. Wydatki</b>	<b>19 911</b>	<b>12 663</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 811	12 362
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	3 100	301
a) w jednostkach powiązanych		0
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	3 100	301
- nabycie aktywów finansowych		1
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	3 100	300
4. Inne wydatki inwestycyjne		

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I-II)</b>	<b>-8 487</b>	<b>10 794</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>31 568</b>	<b>1 140</b>
1.Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2.Kredyty i pożyczki	30 256	
3.Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.Inne wpływy finansowe	1 312	1 140
<b>II. Wydatki</b>	<b>33 777</b>	<b>27 323</b>
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	0	0
4.Spłaty kredytów i pożyczek	25 899	16 931
5.Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 082	1 023
8.Odsetki	4 060	6 689
9.Inne wydatki finansowe	2 736	2 680
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-2 209</b>	<b>-26 183</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-4 898</b>	<b>26 537</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-5 204</b>	<b>26 836</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-306	299
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>-16 398</b>	<b>-42 935</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>-21 296</b>	<b>-16 398</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Ropczyce, dnia 15.03.2013 r.

**E. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM „ROPCZYCE” S.A. ZA 2012 R.**

**I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

W 2012 roku Grupa Kapitałowa 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 rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2012 r.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Spółek z Grupy Kapitałowej wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych Spółek oraz w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej 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)	Zmiany do MSR 1 prowadzą do ujednolicenia prezentacji pozostałych całkowitych dochodów w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF i US GAAP. Zmiany do MSR 1 pozostawiają możliwość prezentacji wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w ramach jednego dokumentu lub w formie dwóch oddzielnych dokumentów. 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.	W momencie początkowego zastosowania, zmieniony standard nie ma istotnego wpływu na prezentację danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.	1 lipca 2012 r.
Zmiana do MSR 19 Świadczenia Pracownicze (z 16 Lipca 2011 r.)	W ramach zmian wyeliminowana została „metoda korytarzowa”, wobec czego pełna kwota deficytu lub nadwyżki finansowej programu jest ujmowana przez jednostkę. 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.	Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy standard nie będzie miał wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2013 r.

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

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne (z 12 May 2011 r.)	<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"> <li>- Wspólne działanie to wspólna inicjatywa, w ramach której strony współkontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnej inicjatywy.</li> <li>- Wspólne przedsięwzięcie to wspólna inicjatywa dająca stronom współkontrolującym prawa do jej aktywów netto.</li> </ul> <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 jest już warunkiem podstawowym klasyfikacji.</p>	Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy standard nie będzie miał wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2014 r.
MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki (z 12 Maja 2011 r.)	<p>Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe.</p> <p>MSSF 12 ustala cele ujawniania informacji i minimalny zakres ujawnień wymaganych dla osiągnięcia tych celów.</p> <p>Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe.</p> <p>Wymogi dotyczące ujawniania informacji są rozbudowane.</p>	Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy standard nie będzie miał wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2014 r.

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Dotacje rządowe (zmiana do MSSF 1 z 13 marca 2012r.)	Projekt ma na celu wprowadzenie dla stosujących MSSF po raz pierwszych analogicznych wymagań w zakresie ujęcia rządowych dotacji, co do tych, które obowiązują dla jednostek już stosujących MSSF zgodnie ze zmianami w MSR 20 "Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej". Zgodnie ze zmianą do MSR 20 z 2008 r., świadczenia w formie pożyczki rządowej o stopie procentowej poniżej rynkowych stóp procentowych traktuje się jak dotację rządową czyli w początkowym ujęciu ujmuje się w wartości godziwej. Proponowana zmiana będzie wymagała od jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy ujęcia wymagań MSR 20 prospektywnie w stosunku do pożyczek zaciągniętych w dniu bądź po dacie przejścia na MSSF. Jednakże, jeżeli jednostka otrzymała informacje niezbędne do zastosowania wymagań w zakresie pożyczki rządowej w ramach wcześniejszych zdarzeń, wtedy może wybrać stosowanie MSR 20 restrospektywnie w stosunku do tej pożyczki.	Zmiany nie dotyczą sytuacji Grupy Kapitałowej.	1 stycznia 2013 r.
--	---	--	--------------------

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

KIMSF 20: Koszty wydobycia w fazie produkcji metodą odkrywkową	<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"> <li>- jest prawdopodobne, że w przyszłości będą płynęły do spółki korzyści ekonomiczne (lepszy dostęp do złoża rudy) związane z prowadzoną działalnością wydobywczą,</li> <li>- jednostka może zidentyfikować składnik rudy, do którego dostęp został ulepszony,</li> <li>- koszty związane z odkrywkową działalnością wydobywczą powiązane z tym składnikiem rudy mogą być wiarygodnie wycenione.</li> </ul> <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 wydobywczej oraz zapas na podstawie innych odpowiednich wskaźników produkcyjnych "relevant production measures".</p> <p>Aktywo związane z kosztami wydobycia jest ujmowane w księgach jako zwiększenie albo ulepszenie istniejącego zasobu i zakwalifikowane jako materialne lub niematerialne w zależności od charakteru istniejących aktywów, których część stanowi.</p> <p>Aktywo związane z kosztami wydobycia wycenia się według kosztu, a następnie według kosztu lub wartości przeszacowanej pomniejszone o amortyzację i utratę wartości.</p> <p>Aktywo związane z kosztami wydobycia jest amortyzowane w sposób systematyczny przez oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności zidentyfikowanych składników złoża, które staje się bardziej dostępne w wyniku działalności wydobywczej. Metoda amortyzacji naturalnej jest używana jeżeli nie można zidentyfikować innej bardziej odpowiedniej metody.</p>	Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2013 r.
--	--	--	--------------------



<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"> <li>- Pozwolenie na wielokrotne zastosowanie MSSF 1,</li> <li>- Koszt finansowania zewnętrznego w stosunku do dostosowywanych składników aktywów, których oddanie do użytkowania miało miejsce przed datą przejścia na MSSF.</li> </ul> <p>MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Wyjaśnienie wymogów dotyczących informacji porównawczych</li> </ul> <p>MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Klasyfikacja wyposażenia związanego z serwisem</li> </ul> <p>MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Wyjaśnienie, że efekt podatkowy wypłat na rzecz posiadaczy instrumentów kapitałowych powinien być rozliczany zgodnie z MSR 12 Podatek dochodowy</li> </ul> <p>MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Wyjaśnienie śródrocznej sprawozdawczości całkowitych aktywów w zakresie informacji o segmentach w celu poprawienia spójności z MSSF 8 Segmenty operacyjne</li> </ul>	<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>
---	---	---	---------------------------

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPczyce” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

**II. OPIS PRZYJĘTYCH I ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW**

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, za wyjątkiem wprowadzonych zmian w polityce rachunkowości opisanych w odpowiedniej notce niniejszego raportu.

Niektóre dane porównawcze zostały przekształcone w celu uzyskania zgodności z prezentacją bieżącego okresu.

**a) JEDNOSTKI ZALEŻNE I ZASADY KONSOLIDACJI**

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

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

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

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

**b) UDZIAŁY/AKCJE NIEKONTROLUJĄCE ORAZ TRANSAKCJE Z UDZIAŁOWCAMI / AKCJONARIUSZAMI NIEKONTROLUJĄCYMI**

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

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

(ii) zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

**c) SPÓŁKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2012	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.

#### **d) SPÓŁKI NIE OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM – NIE WYSTĄPIŁY**

#### **e) OPIS ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

##### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

##### Wartości niematerialne i prawne

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

a) możliwość zidentyfikowania – kryterium to jest spełnione gdy:

- wartość niematerialna jest odrębna to znaczy, że może być oddzielona od Grupy i sprzedana, przeniesiona, licencjonowana, wynajęta lub wymieniona zarówno samodzielnie jak i wspólnie z 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 Spółka jest uprawniona do uzyskiwania przyszłych korzyści ekonomicznych powstających za przyczyną danego środka i jest w stanie ograniczyć dostęp do tych korzyści osobom trzecim

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

d) możliwość wiarygodnego ustalenia ceny nabycia lub kosztu wytworzenia

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Badania i rozwój

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

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

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

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

#### Rzeczowe aktywa trwałe

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

Rzeczowymi aktywami trwałymi w Grupie są:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Środki trwałe są umarzane wg metody liniowej przez określony z góry okres ekonomicznej użyteczności począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym wprowadzono je do ewidencji.

Środki trwałe o wartości początkowej poniżej 3.500 zł dla celów bilansowych i podatkowych amortyzowane są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu, w którym wprowadzono je do ewidencji.

Zastosowane stawki umorzeniowe są następujące (według grup rodzajowych):

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

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

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

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

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

#### Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Środki trwałe w budowie obejmują w szczególności:

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

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

Odpisy spowodowane trwałą utratą wartości środków trwałych w budowie ujmuje się w pozostałych 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 pozostałych przychodów operacyjnych.

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

Leasing oraz składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

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

W zależności od warunków umowy zawartą umowę klasyfikuje się jako:

- leasing finansowy;  
lub
- leasing operacyjny.

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

Rozpoczęcie leasingu jest to wcześniejsza z dwóch dat:

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

Na ten dzień:

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

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

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

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

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

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

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

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



#### Instrumenty finansowe- klasyfikacja

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

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

Do głównych instrumentów finansowych, które występują w Grupie należą:

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

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

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

#### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

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

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

#### **Pożyczki udzielone i należności własne**

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

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

#### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

#### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

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

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



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

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

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

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

**Wartość godziwa instrumentów finansowych**

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

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

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

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

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

**Pochodne instrumenty finansowe a rachunkowość zabezpieczeń**

Grupa używa pochodnych instrumentów finansowych w celu wyeliminowania ryzyka kursowego.

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

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

**Zapasy**

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

Zapasy obejmują nabyte w celu zużycia na własne potrzeby materiały, zakupione w celu sprzedaży w stanie nie przetworzonym towary oraz wytworzone lub przetworzone, 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.

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dodatkowo podczas analizy struktury wiekowej w każdej grupie zapasów, w odniesieniu do pozycji istotnych nie wykazujących obrotu dokonuje się merytorycznej ich analizy pod kątem konieczności magazynowania wybranych pozycji jako strategiczne lub też możliwości ich zużycia czy sprzedaży w najbliższej przyszłości. W przypadkach uzasadnionych, odpisów aktualizujących nie dokonuje się (tj. jeżeli brak obrotu w dłuższym czasie nie jest równoznaczny z utratą wartości czy przydatności zapasu)

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

#### Należności i zobowiązania

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

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 statut Spółki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej to przewiduje.

Wycena kapitału podstawowego w pasywach bilansu następuje w wartości nominalnej.

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

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

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

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 Grupie ciąży obowiązek /prawny lub zwyczajowy/ wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- b) prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- c) można oszacować wiarygodnie kwotę tego obowiązku

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

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

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

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

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

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

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

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

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



Rezerwy na świadczenia pracownicze

Zgodnie z MSR nr 19 rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują :

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

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

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

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

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

Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

#### Zasady ewidencji przychodów i kosztów

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

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

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

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

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

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

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

#### Transakcje w walutach obcych

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

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

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

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

- w przypadku sprzedaży walut obcych i transakcji spłaty należności – kurs średni ogłaszany przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień przeprowadzenia operacji lub kurs faktycznie wynegocjowany z Bankiem
- w przypadku zakupu walut obcych i transakcji spłaty zobowiązań – kurs średni ogłaszany przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień przeprowadzenia operacji lub kurs faktycznie wynegocjowany z Bankiem;
- w przypadku uregulowania należności lub zobowiązań drogą ich kompensaty – według kursu przyjmowanego do wyceny wpływów i rozchodów z dnia kompensaty tj. wg kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień przeprowadzenia kompensaty.

- w pozostałych przypadkach wyżej nie wymienionych (dla których nie da się ustalić kursu faktycznie zastosowanego do rozliczenia) - wg kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień realizacji transakcji.

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

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 akcję

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.

### **III. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO 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 31.12.2012 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 skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. Szczegółowy opis zmian i uzgodnienia danych opublikowanych za okres porównywalny w porównaniu do danych zawartych w niniejszym raporcie zawiera Nota dodatkowa Nr 46 dotycząca **zmiany prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz przekształcenie danych porównywalnych za rok poprzedni** - umieszczona w dalszej części niniejszego raportu.

#### **IV. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli po 31.12.2012 roku. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

##### **Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym**

Niektóre nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje, które mają zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2012 r., nie znalazły zastosowania przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Żadne z nich nie powinno mieć istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy, z wyjątkiem MSSF 9 Instrumenty Finansowe, który będzie obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Grupy za rok 2013 i mógłby mieć wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych. Grupa nie planuje wcześniejszego zastosowania tego standardu, a zakres jego wpływu nie został oszacowany.

#### **V. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH**

##### **a) Profesjonalny osąd**

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

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

##### **b) Niepewność szacunków**

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

##### **Utrata wartości aktywów**

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

W obszarze środków trwałych wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. W wyniku oszacowania przeprowadzonego na 31.12.2012 r. nie wymagana była korekta z tyt. utraty wartości środków trwałych.

W obszarze zapasów - w wyniku przeprowadzonych prac i analiz na 31.12.2012 ustalono, że zapasy wymagają dokonania odpisów z tyt. utraty wartości w takim zakresie, w jakim wybrane asortymenty utraciły swoją wartość na skutek zmiany wymagań klientów i uwarunkowań rynkowych. Na oszacowaną wysokość możliwej utraty wartości utworzone zostały odpisy aktualizujące.

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

#### **Wycena rezerw**

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym: rezerwa na odprawy emerytalno – rentowe zostały oszacowane za pomocą metody aktuarialnej, przez licencjonowanego 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 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.

#### **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

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

#### **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

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

Do głównych instrumentów finansowych, które występują w Grupie na 31.12.2012 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 (innych niż podporządkowane)
- 4) zobowiązania finansowe, tj. zobowiązania z tyt. kredytów bankowych, zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

Pozycje długoterminowych aktywów i zobowiązań finansowych zaklasyfikowanych do instrumentów finansowych (innych niż instrumenty pochodne) wyceniane są na dzień bilansowy metodą 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.

Szczegółowe informacje dot. kategorii instrumentów finansowych, oraz ich wpływu na przychody i koszty zostały przedstawione w Notach nr 5 i nr 37 stanowiących integralną część niniejszego Raportu.

#### **Ujmowanie przychodów**

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

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

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

#### **Stawki amortyzacyjne**

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

### **VI. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pozycje wpływające na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy oraz przepływy środków pieniężnych, które byłyby nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Istotne dane oraz ujawnienia do pozycji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej są zaprezentowane w notach objaśniających niniejszego raportu jako **DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **VII. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

**VIII. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM „ROPCZYCE” S.A.**

**Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Sprzedaż towarów i materiałów	4 654	2 006
Sprzedaż produktów	235 962	276 848
Sprzedaż usług	7 373	8 572
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>247 989</b>	<b>287 426</b>
Pozostałe przychody operacyjne	5 255	1 622
Przychody finansowe	291	10 448
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>253 535</b>	<b>299 496</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>		
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>253 535</b>	<b>299 496</b>

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

**Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI**

Ogólne informacje o segmentach operacyjnych:

**a) Czynniki przyjęte do określania segmentów sprawozdawczych jednostki, z uwzględnieniem informacji, czy segmenty podlegały łączeniu oraz podstawę na jakiej opiera wycenę ujawnionych kwot:**

Podstawowym czynnikiem przyjętym do określenia segmentów sprawozdawczych jednostki jest udział w przychodach ze sprzedaży wygenerowanych przez Spółki Grupy Kapitałowej. W okresie sprawozdawczym w Grupie sprzedaż w segmencie wyrobów ogniotrwałych stanowiła ponad 95% przychodów ze sprzedaży ogółem. W tym okresie, jak i w okresie porównywalnym segmenty nie podlegały łączeniu. Wycena ujawnionych kwot w Grupie Kapitałowej oparta jest o dane wynikające ze sprawozdań finansowych poszczególnych spółek w Grupie.

**b) Rodzaj produktów i usług, z tytułu których każdy segment sprawozdawczy osiąga swoje przychody:**

Działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej prowadzona jest obecnie w jednym segmencie, tj. *wyrobów ogniotrwałych (segment ten obejmuje produkty Zakładów Magnezytowych „Ropczyce” S.A. oraz ZM SERVICE Sp. z o.o.).* Przychody segmentu wyrobów ogniotrwałych obejmują sprzedaż:

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

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Segmenty geograficzne za okres 01.01.2012 - 31.12.2012**

Rodzaj asortymentu 01.01.2012 - 31.12.2012 r.		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Korekty	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
		Wyroby ogniotrwałe				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	259 363			11 374	247 989
	Sprzedaż między segmentami					0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	246 662			12 392	234 270
	Koszty sprzedaży między segmentami					0
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>		12 701	0	0	-1 018	13 719
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami (kosztami) finansowymi		16 403			2 430	13 973
Przychody z tytułu odsetek		232				232
Koszty z tytułu odsetek		4 400				4 400
Pozostałe przychody		8 762			3 448	5 314
<i>W tym: Istotne pozycje przychodów ujawnione zgodnie z pkt.86 MSSF 8 (np. przychody z tytułu wyceny i realizacji instrumentów finansowych)</i>		59				59
Pozostałe koszty		7 100				7 100
<i>W tym: Istotne pozycje kosztów ujawnione zgodnie z pkt.86 MSSF 8 (np. koszty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów finansowych, odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne, aktualizacja rezerw na świadczenia pracownicze)</i>		2 099				2 099
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>10 195</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 430</b>	<b>7 765</b>
Podatek dochodowy		-999				-999
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności						0
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>11 194</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 430</b>	<b>8 764</b>
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>369 878</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32 358</b>	<b>337 520</b>
Aktywa segmentu		369 878			32 358	337 520
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		94 114			16 944	77 170
Aktywa nieprzypisane						0
<b>Zobowiązania ogółem</b>		<b>39 582</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 944</b>	<b>22 638</b>
Zobowiązania segmentu		39 582			16 944	22 638
Zobowiązania nieprzypisane						0
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>		<b>8 844</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 065</b>	<b>7 779</b>
Nakłady inwestycyjne		0	0	0	0	0
- rzeczowe aktywa trwałe						0
- wartości niematerialne						0
- nieruchomości inwestycyjne						0
Amortyzacja		8 844			1 065	7 779
Istotne pozostałe koszty niepieniężne						0



**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Segmenty geograficzne za okres 01.01.2011 - 31.12.2011**

Rodzaj asortymentu 01.01.2011 - 31.12.2011		Działalność kontynuowana		Działalność zaniechana	Korekty	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
		Wyroby ogniotrwałe	Wyroby hutnicze*				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	249 729	50 290			12 593	287 426
	Sprzedaż między segmentami						0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	236 079	51 155			13 361	273 873
	Koszty sprzedaży między segmentami						0
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>		13 649	-865	0	0	-768	13 552
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami (kosztami) finansowymi		11 366	-1 711				9 655
Przychody z tytułu odsetek		621					621
Koszty z tytułu odsetek		4 122	1 548				5 670
Pozostałe przychody		15 062	734			4 347	11 449
<i>W tym: Istotne pozycje przychodów ujawnione zgodnie z pkt.86 MSSF 8 (np. przychody z tytułu wyceny i realizacji instrumentów finansowych)</i>		8 485					8 485
Pozostałe koszty		9 381	2 466				11 847
<i>W tym: Istotne pozycje kosztów ujawnione zgodnie z pkt.86 MSSF 8 (np. koszty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów finansowych, odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne, aktualizacja rezerw na świadczenia pracownicze)</i>		521	1 318				1 839
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>15 829</b>	<b>-4 144</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 579</b>	<b>8 106</b>
Podatek dochodowy		3 925					3 925
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności							0
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>11 904</b>	<b>-4 144</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 579</b>	<b>4 181</b>
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>371 544</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28 405</b>	<b>343 139</b>
Aktywa segmentu		371 544				28 405	343 139
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		100 172				15 422	84 750
Aktywa nieprzypisane							0
<b>Zobowiązania ogółem</b>		<b>55 741</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 422</b>	<b>40 319</b>
Zobowiązania segmentu		55 741				15 422	40 319
Zobowiązania nieprzypisane							0
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>		<b>7 786</b>	<b>1 973</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>840</b>	<b>8 919</b>
Nakłady inwestycyjne		0	0	0	0	0	0
- rzeczowe aktywa trwałe							0
- wartości niematerialne							0
- nieruchomości inwestycyjne							0
Amortyzacja		7 786	1 973			840	8 919
Istotne pozostałe koszty niepieniężne							0

\* - Dane za 2011 rok obejmują również segment wyrobów hutniczych, reprezentowany przez Spółkę Mostostal-Energomontaż S.A., która w listopadzie 2011 roku została sprzedana.



**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Segmenty geograficzne za okres 01.01.2012 - 31.12.2012**

Wyszczególnienie	Polska	łącznie pozostałe kraje
Sprzedaż klientom zewnętrznym	128 669	119 320
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia		
Prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych		

**Segmenty geograficzne za okres 01.01.2011 - 31.12.2011**

Wyszczególnienie	Polska	łącznie pozostałe kraje
Sprzedaż klientom zewnętrznym	175 652	111 774
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia		
Prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych		

**Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna**

	01.01.2012 - 31.12.2012		01.01.2011 - 31.12.2011	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	128 669	51,88%	175 652	61,11%
Eksport	119 320	48,12%	111 774	38,89%
		0,00%		0,00%
<b>Razem</b>	<b>247 989</b>	<b>100,00%</b>	<b>287 426</b>	<b>100,00%</b>

**Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Amortyzacja	7 779	8 919
Zużycie materiałów i energii	161 459	188 729
Usługi obce	28 641	37 193
Podatki i opłaty	3 510	5 167
Wynagrodzenia	25 014	32 251
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 058	7 135
Pozostałe koszty rodzajowe	1 364	1 576
Rezerwy gwarancyjne		
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>233 825</b>	<b>280 970</b>
Zmiana stanu produktów	5 853	-13 681
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-9 301	-17 983
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-21 865	-22 058
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-11 882	-13 275
Koszty projektów badawczych	-994	
Koszt wytworzenia sprzedanych towarów i materiałów	5 102	24 566
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>200 738</b>	<b>238 539</b>

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY**

Pozostałe przychody	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk ze zbycia majątku trwałego	174	
Rozwiązanie rezerwy gwarancyjnej	237	
Rozwiązanie rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	49	198
Rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy	35	7
Rozwiązanie ostrożnej wyceny wyrobów gotowych	551	135
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wyroby gotowe	3	
Rozwiązanie odpisu aktualizującego półfabrykaty	415	
Rozwiązanie odpisu aktualizującego materiały	1 622	13
Rozwiązanie odpisu aktualizującego towary	33	
Rozwiązanie odpisu aktualizującego środki trwałe w budowie	63	
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności główne	17	15
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności inne	547	44
Przychody z tytułu odszkodowań	77	65
Dotacje	363	359
Przychody z tytułu sprzedaży praw do emisji gazów	280	
Przychody z tytułu sprzedaży ujawnionych materiałów		
Przychody z tytułu ujawnienia środków trwałych		45
Przychody z tytułu zasądzonego naprawienia szkody	45	48
Przychodu z tytułu rozliczenia należności z lat ubiegłych		327
Przychody z tytułu zwróconych kosztów sądowych		3
Przychody z tytułu uznanych reklamacji surowców		43
Pozostałe	746	320
<b>Razem</b>	<b>5 257</b>	<b>1 622</b>

Pozostałe koszty	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Strata ze zbycia majątku trwałego		63
Utworzenie rezerwy gwarancyjnej	500	
Utworzenie rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	270	225
Utworzenie rezerwy na reklamacje wyrobów		237
Utworzenie odpisu aktualizującego wyroby gotowe	450	3
Ostrożna wycena wyrobów gotowych	136	551
Utworzenie odpisu aktualizującego półfabrykaty	68	415
Utworzenie odpisu aktualizującego materiały	902	13
Utworzenie odpisu aktualizującego towary	24	33
Utworzenie odpisu aktualizującego należności główne	210	980
Utworzenie odpisu aktualizującego należności inne	127	131
Koszty szkód w składnikach majątku	26	26
Koszty reklamacji wyrobów	78	7
Koszty złomowania półfabrykatów, wyrobów gotowych	777	
Darowizny	49	110
Składki nieobowiązkowe na rzecz organizacji społecznych	55	59
Strata z tytułu różnic kursowych dot. działalności operacyjnej	1 023	5 957
Koszty postępowania sądowego		1 148
Pozostałe	306	50
<b>Razem</b>	<b>5 001</b>	<b>10 008</b>

**Odpisy aktualizujące wartość aktywów – utworzone w roku bieżącym i w poprzednich latach**

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów wg grup	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Aktywa finansowe (inne niż należności handlowe i pozostałe należności)	490	441
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2 159	2 513
Zapasy	3 320	4 502
Rzeczowe aktywa trwałe	15	78
<b>Razem</b>	<b>5 984</b>	<b>7 534</b>

**Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

<b>Przychody finansowe</b>	<b>01.01.2012 - 31.12.2012</b>	<b>01.01.2011 - 31.12.2011</b>
Przychody z tytułu odsetek	232	621
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		3
Zyski z tyt. różnic kursowych od środków pieniężnych na rach. walutowych		6 965
Zyski z tyt. różnic kursowych od walutowych transakcji terminowych		186
Zyski z tyt. różnic kursowych od pozostałej działalności finansowej		550
Przychody z tytułu nabycia wierzytelności	47	
Dywidendy otrzymane		75
Przychody z tytułu wyceny godziwej zobowiązań długoterminowych	125	339
Przychody z tytułu wyceny godziwej zobowiązań długoterminowych -odwrócenie wyceny z 2011	-339	
Przychody z tytułu wyceny godziwej pożyczki	7	57
Przychody z tytułu wyceny godziwej pożyczki - odwrócenie wyceny z 2011 r. i 2010 r.	-57	
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności odsetkowe	121	347
Przychody z tytułu dotacji - PZU	38	
Przychody z tytułu wynagrodzenia płatnika - podatku, ZUS	5	6
Wyksięgowanie odsetek symulacyjnych od zobowiązań lat ubiegłych	16	29
Przychody z tytułu odsetek symulacyjnych od należności	90	15
Zysk ze zbycia Spółki zależnej		971
Odwrócenie zysku ze zbycia jednostki zależnej w SF jednostki dominującej		-62
Pozostałe	6	346
<b>Razem</b>	<b>291</b>	<b>10 448</b>

<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01.2012 - 31.12.2012</b>	<b>01.01.2011 - 31.12.2011</b>
Koszty z tytułu odsetek	4 400	5 670
Strata z tyt. różnic kursowych od środków pieniężnych na rach. walutowych	468	
Strata z tyt. różnic kursowych od walutowych transakcji terminowych	257	
Strata z tyt. różnic kursowych od pozostałej działalności finansowej	427	
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość odsetek od udzielonej pożyczki	91	177
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość pożyczki	465	
Utworzenie odpisu aktualizującego należności odsetkowe od należności z tyt. dostaw i usług	187	272
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość inwestycji	25	
Koszty z tytułu wyceny godziwej należności długoterminowych	74	
Koszty z tytułu wyceny godziwej kredytów i pożyczek	159	101
Koszty z tytułu wyceny godziwej kredytów i pożyczek - odwrócenie wyceny z 2011r i 2010r.	-101	-61
Koszty z tytułu nabycia wierzytelności	9	
Pozostałe	38	1 351
<b>Razem</b>	<b>6 499</b>	<b>7 510</b>

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych**

01.01.2012 - 31.12.2012	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody z tytułu wyceny do wartości godziwej				7	125		132
Koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej				74	159		233
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej przeniesione z kapitału własnego							0
Przychody z tytułu odsetek				322	16		338
Koszty z tytułu odsetek					4 400		4 400
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości							0
Utworzenie odpisów aktualizujących			25	743			768
Rozwiązanie odpisów aktualizujących				121			121
Odwrócenie wyceny wartości godziwej z 2011/2010				-57	-238		-295
Zyski z tytułu różnic kursowych							0
Straty z tytułu różnic kursowych				895	257		1 152
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych							0
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych							0
<b>Razem zysk/strata</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-25</b>	<b>-1 319</b>	<b>-4 913</b>	<b>0</b>	<b>-6 257</b>

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

01.01.2011 - 31.12.2011	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody z tytułu wyceny do wartości godziwej				57	339		396
Koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej					101		101
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej przeniesione z kapitału własnego							0
Przychody z tytułu odsetek				636	29		665
Koszty z tytułu odsetek					5 670		5 670
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości							0
Utworzenie odpisów aktualizujących				449			449
Rozwiązanie odpisów aktualizujących				347			347
Odwrócenie wyceny wartości godziwej z 2011/2010				7	54		61
Zyski ze zbycia akcji			3				3
Zyski z tytułu różnic kursowych				7 515	186		7 701
Straty z tytułu różnic kursowych							0
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych							0
Zyski/straty ze zbycia spółki zależnej			909				909
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych							
<b>Razem zysk/strata</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>912</b>	<b>8 113</b>	<b>-5 163</b>	<b>0</b>	<b>3 862</b>

**Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY**

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2012 i 2011 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>54</b>	<b>31</b>
Dotyczący roku obrotowego	54	31
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-1 053</b>	<b>3 894</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-1 053	3 894
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>-999</b>	<b>3 925</b>

Wykazany skonsolidowanym rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego		
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-216</b>	<b>-224</b>
Podatek od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych	-216	-224
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finans. sprzedanych w ciągu roku obrotowego		
<b>Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych</b>	<b>-216</b>	<b>-224</b>

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>10 195</b>	<b>11 685</b>
<b>Korekty konsolidacyjne</b>	<b>-2 430</b>	<b>-3 579</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem (skonsolidowany)</b>	<b>7 765</b>	<b>8 106</b>
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	2 426	8 911
Przychody zwiększające podstawę opodatku. (ujęte w ewidencji pozabilansowej)	76	
Przychody wyłączone z opodatkowania	9 472	7 807
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	4 332	8 947
Koszty uzyskania przychodów (ujęte w ewidencji pozabilansowej)	2 973	
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	13 992	17 178
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>9 912</b>	<b>21 020</b>
<b>Przychody wolne od podatku (dotacje)</b>	<b>377</b>	
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	9 253	20 856
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>282</b>	<b>164</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	54	31
<b>Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2012
Rezerwa na odprawy emerytalne	1 473	308	137	1 644
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze (premie, nagrody)	0	394	0	394
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	114	280	35	359
Pozostałe rezerwy, w tym:	728	2 011	702	2 037
- na audyt		45	0	45
- na prowizje od zrealizowanej sprzedaży		599	0	599
- na ubezpieczenie kontraktu		518	0	518
- na pozostałe przyszłe koszty	44	295	0	339
- gwarancyjna na dostawy wyrobów		500	0	500
- na usługi transportowe		0	0	0
- na pozostałe usługi obce	142	54	183	
- na koszty dot. wyceny robót w toku	542	0	519	
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej				0
Wynik (strata) na transakcjach terminowych do spłaty w przyszłych okresach	8 208	258	2 736	5 730
Wynik (strata) na transakcji sprzedaży wierzytelności własnej do rozliczenia w przyszłych okresach		37		37
Odpis z tyt. wyceny godziwej kredytów bankowych, pożyczek i innych należności	0	233		233
Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej:	0	534	0	534
- rozrachunków z tyt. dostaw i usług		510	0	510
- środków pieniężnych w walucie		24	0	24
- rozrachunków z działalności finansowej (należność za udziały, pożyczka w walucie, sprzedaż wierzytelności)	0	0	0	0
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	15 264	10 691	9 055	16 900
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	0	625	0	625
Zobowiązania wobec banków płatne w następnych okresach	0	22	0	22
Zobowiązania odsetkowe wobec dostawców płatne w następnych okresach	19	2	8	13
Odpis na ZFŚS - niezapłacony		15	0	15
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	360	25	0	385
Odpisy aktualizujące zapasy	35	1 579	12	1 602
Odpisy aktualizujące należności	105	1 612	16	1 701
- odpis aktualizujący należności główne (z tyt. dostaw i usług)	105	744	16	833
- odpis aktualizujący należności pozostałe (z tyt. działaln. finansowej)	0	592	0	592
- odpis aktualizujący należności odsetkowe		276	0	276
Suma ujemnych różnic przejściowych	26 306	18 626	12 701	32 231
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	4 998	3 539	2 413	6 124
Odpis aktualizujący aktywa na podatek odroczonego	3	0	1	2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku (netto)	4 995	3 539	2 412	6 122

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2012
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	21	18		39
Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych z tyt. przeszacowania środków trwałych do wartości godziwej	129 715	548		130 263
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	0			0
Przychód z wyceny zobowiązań z tytułu kredytów i ugody do wartości godziwej	396	132	396	132
Przychód z wyceny należności z tytułu pożyczek w kwocie wymaganej zapłaty (odsetki naliczone)	911	91		1 002
Przychód z wyceny należności z tytułu dostaw i usług w kwocie wymaganej zapłaty (odsetki naliczone)	0	96		96
<b>Przychód dot. wyceny robót w toku</b>	<b>587</b>		552	35
<b>Wycena transakcji terminowych wg wartości godziwej (szacowany zysk)</b>		94		
Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej:	1 134	449	1 134	449
- rozrachunków z tyt. dostaw i usług	386	403	386	403
- środków pieniężnych w walucie	294	11	294	11
- rozrachunków z działalności finansowej (należność za udziały i pożyczka w walucie)	454	35	454	35
<b>Zapłacony odpis na ZFŚS</b>				0
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>132 764</b>	<b>1 428</b>	<b>2 082</b>	<b>132 016</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>25 225</b>	<b>271</b>	<b>396</b>	<b>25 083</b>

**Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 122	4 995
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	25 083	25 225
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-18 961</b>	<b>-20 230</b>

**Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

W okresie sprawozdawczym Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych rodzajów działalności.

**Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe - gdyby takie wystąpiły).



**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 764	4 181
Strata na działalności zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		
<b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>8 764</b>	<b>4 181</b>
Efekt rozwodnienia:	0	0
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje		
<b>Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>8 764</b>	<b>4 181</b>

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
<b>Średnia ważona liczba akcji jednostki dominującej wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>4 580 834</b>	<b>4 580 834</b>
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
- opcje na akcje		
- obligacje zamienne na akcje		
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych jednostki dominującej wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>4 580 834</b>	<b>4 580 834</b>

**Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

W dniu 18 marca 2013 r. Rada Nadzorcza jednostki dominującej zatwierdziła propozycję Zarządu rekomendującą podjęcie przez WZA uchwały w sprawie wypłaty dywidendy akcjonariuszom jednostki dominującej z zysku za 2012 rok w wysokości 0,35 zł na jedną akcję (Raport bieżący nr 08/2013).  
 Spółka zależna do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

W okresie sprawozdawczym tj. od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. poszczególne spółki w Grupie 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.

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 10. UJAWNienie ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
<b>Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>0</b>	<b>-16 606</b>
- Zwiększenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
- Zmniejszenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku i sprzedaży spółki zależnej		-16 606
<b>Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Zyski powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
- Straty powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat		
<b>Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Zyski powstałe w ciągu roku		
- Straty powstałe w ciągu roku		
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat		
- Korekta kwot przeniesionych do wstępnej wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		
<b>Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zyski aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń		
<b>Różnice z przeliczenia jednostek podporządkowanych</b>		<b>796</b>
- Korekty z przeliczenia pozycji bilansu i rachunku zysków i strat		
- Zmniejszenia z tytułu zbycia jednostki zależnej		796
<b>Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów</b>	<b>-216</b>	<b>-224</b>
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>216</b>	<b>-15 586</b>

**Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

	01.01.2012 - 31.12.2012			01.01.2011 - 31.12.2011		
	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	0	-216	216	0	-224	224
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			0			0
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych:			0			0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń:			0			0
Różnice z przeliczenia jednostek podporządkowanych			0			0
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>0</b>	<b>-216</b>	<b>216</b>	<b>0</b>	<b>-224</b>	<b>224</b>

**Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

**Struktura własnościowa**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Własne	184 173	172 115
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	4 415	4 403
<b>Razem</b>	<b>188 588</b>	<b>176 518</b>

Wartości ustanowionych zabezpieczeń na rzeczowych aktywach trwałych, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub stanowi zabezpieczenie zobowiązań Grupy, przedstawia poniższa tabela:

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2012	31.12.2011
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych - ZMR S.A.	123 010	111 579
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych - ZM Service	806	806
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	5 800	5 800
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	13 000	13 000
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	2 361	2 875
<b>Wartość ustanowionych zabezpieczeń na rzeczowych aktywach trwałych, razem</b>	<b>144 977</b>	<b>134 060</b>

**Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych**

Tytuł zobowiązania	31.12.2012	31.12.2011
Stan zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	73	368
<b>Suma</b>	<b>73</b>	<b>368</b>

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2012 - 31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012</b>	<b>8 710</b>	<b>131 522</b>	<b>84 485</b>	<b>1 688</b>	<b>4 614</b>	<b>4 413</b>	<b>235 432</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>871</b>	<b>11 694</b>	<b>6 971</b>	<b>406</b>	<b>126</b>	<b>19 940</b>	<b>40 008</b>
- nabycia środków trwałych	871	11 694	6 705	103	126		19 499
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- połączenia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu			266	303			569
- przeszacowania							0
- otrzymanie aportu							0
- poniesione nakłady za rok						19 940	19 940
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 903</b>	<b>574</b>	<b>49</b>	<b>19 562</b>	<b>22 088</b>
- sprzedaż			1 081	534		63	1 678
- likwidacji			822	40	49		911
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- rozliczone nakłady na OT za rok						19 499	19 499
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012</b>	<b>9 581</b>	<b>143 216</b>	<b>89 553</b>	<b>1 520</b>	<b>4 691</b>	<b>4 791</b>	<b>253 352</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2012</b>	<b>0</b>	<b>6 312</b>	<b>47 245</b>	<b>1 274</b>	<b>4 005</b>	<b>0</b>	<b>58 836</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>2 264</b>	<b>4 800</b>	<b>240</b>	<b>244</b>	<b>0</b>	<b>7 548</b>
- amortyzacji		2 264	4 800	240	244		7 548
- przeszacowania							0
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 017</b>	<b>569</b>	<b>49</b>	<b>0</b>	<b>1 635</b>
- likwidacji			761	40	49		850
- sprzedaż			256	529			785
- przeszacowania							0
- inne							0
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2012</b>	<b>0</b>	<b>8 576</b>	<b>51 028</b>	<b>945</b>	<b>4 200</b>	<b>0</b>	<b>64 749</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>78</b>	<b>78</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- utraty wartości							0

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>63</b>	<b>63</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży						63	63
- inne							0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>15</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012</b>	<b>9 581</b>	<b>134 640</b>	<b>38 525</b>	<b>575</b>	<b>491</b>	<b>4 776</b>	<b>188 588</b>

**Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-31.12.2011 r.**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011</b>	<b>37 906</b>	<b>182 063</b>	<b>92 667</b>	<b>5 185</b>	<b>4 971</b>	<b>836</b>	<b>323 628</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>45</b>	<b>7 331</b>	<b>197</b>	<b>222</b>	<b>11 159</b>	<b>18 954</b>
- nabycia środków trwałych		25	7 305	30	222		7 582
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- połączenia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu				167			167
- przeszacowania							0
- ujawnienia		20	26				46
- poniesione nakłady za rok						11 159	11 159
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>29 196</b>	<b>50 586</b>	<b>15 513</b>	<b>3 694</b>	<b>579</b>	<b>7 582</b>	<b>107 150</b>
- sprzedaż			5	74			79
- likwidacji		58	275		50		383
- pozostała likwidacja (cesja leasingu)				135			135
- przeszacowania							0
- zbycie spółki zależnej ME i KZMO 2011	29 196	50 528	15 233	3 485	529		98 971
- rozliczone nakłady na OT za rok						7 582	7 582
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011</b>	<b>8 710</b>	<b>131 522</b>	<b>84 485</b>	<b>1 688</b>	<b>4 614</b>	<b>4 413</b>	<b>235 432</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2011</b>	<b>26</b>	<b>6 801</b>	<b>53 546</b>	<b>3 195</b>	<b>4 192</b>	<b>0</b>	<b>67 760</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>2 112</b>	<b>4 198</b>	<b>217</b>	<b>257</b>	<b>0</b>	<b>6 784</b>
- amortyzacji		2 112	4 198	217	257		6 784
- przeszacowania							0
- inne							0

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>26</b>	<b>2 601</b>	<b>10 499</b>	<b>2 138</b>	<b>444</b>	<b>0</b>	<b>15 708</b>
- likwidacji		5	275		50		330
- sprzedaż			5	56			61
- pozostała likwidacja (cesja leasingu)				39			39
- zbycie spółki zależnej ME i KZMO 2011	26	2 596	10 219	2 043	394		15 278
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2011</b>	<b>0</b>	<b>6 312</b>	<b>47 245</b>	<b>1 274</b>	<b>4 005</b>	<b>0</b>	<b>58 836</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 855</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>1 870</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>63</b>	<b>63</b>
- utraty wartości						63	63
- zbycie spółki zależnej ME i KZMO 2011							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 855</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 855</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- zbycie spółki zależnej ME i KZMO 2011			1 855				1 855
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>78</b>	<b>78</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011</b>	<b>8 710</b>	<b>125 210</b>	<b>37 240</b>	<b>414</b>	<b>609</b>	<b>4 335</b>	<b>176 518</b>

**Środki trwałe w budowie**

01.01.2012	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Rozwiązanie odpisu aktualizującego	Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2012
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe (grunty i wypożyczenie)			
<b>4 413</b>	19 940	11 694	6 705	103	997	63	15	<b>4 776</b>

01.01.2011	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Rozwiązanie odpisu aktualizującego	Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2011
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe			
<b>836</b>	11 159	25	7 305	30	222		78	<b>4 335</b>

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto (nie dotyczy Spółek zagranicznych)

Adres nieruchomości	Powierzchnia działki [m2] na 31.12.2012	Wartość na 31.12.2012	Powierzchnia działki [m2] na 31.12.2011	Wartość na 31.12.2011
Ropczyce ul. Przemysłowa 1	351 604	8 710	351 604	8 710
Chrzanów ul. Kolonia Stella 30	29 107	871		
<b>OGÓŁEM</b>	<b>380 711</b>	<b>9 581</b>	<b>351 604</b>	<b>8 710</b>

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły koszty finansowania zewnętrznego, które można byłoby w sposób bezpośredni przyporządkować do dostosowywanych składników rzeczowych aktywów trwałych.

**Leasingowane środki trwałe**

Środki trwałe	31.12.2012			31.12.2011		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości			0			0
Maszyny i urządzenia	5140	1173	3967	4874	812	4062
Środki transportu	755	307	448	550	209	341
Pozostałe środki trwałe	0		0			0
<b>Razem</b>	<b>5895</b>	<b>1480</b>	<b>4415</b>	<b>5424</b>	<b>1021</b>	<b>4403</b>

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2012 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 4 415 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2011 roku 4 403 tysięcy PLN). Aktywa użytkowane na mocy umów leasingowych stanowią wg zapisów zawartych w umowach własność leasingodawcy do czasu ich wykupu przez leasingobiorcę.



**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2012 – 31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>78</b>	<b>78</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat							0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym							0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)							0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)							0
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży						-63	-63
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>15</b>

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2011 – 31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2011</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1855</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>78</b>	<b>1933</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat							0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym							0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)							0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)			-1855				-1855
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży							0
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2011</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>78</b>	<b>78</b>

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012-31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Wartość firmy	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012</b>	<b>401</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>349</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>750</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>328</b>	<b>35</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>363</b>
- nabycia			328	35				363
- przeszacowania								0
- połączenia jednostek gospodarczych								0
- inne								0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>200</b>
- zbycia								0
- likwidacji								0
- przeszacowania								0
- inne wyksięgowanie umorzonych w 100 %				200				200
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012</b>	<b>401</b>	<b>0</b>	<b>328</b>	<b>184</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>913</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2012</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>281</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>326</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>133</b>	<b>0</b>	<b>33</b>	<b>65</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>231</b>
- amortyzacji	133		33	65				231
- przeszacowania								0
- inne								0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>200</b>
- likwidacji								0
- sprzedaży								0
- przeszacowania								0
- inne wyksięgowanie umorzonych w 100 %				200				200
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2012</b>	<b>178</b>	<b>0</b>	<b>33</b>	<b>146</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>357</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- utraty wartości								0
- inne								0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących								0
- likwidacji lub sprzedaży								0

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

- inne								0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012</b>	<b>223</b>	<b>0</b>	<b>295</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>556</b>

<sup>1</sup> Wytworzone we własnym zakresie

<sup>2</sup> Zakupione

**Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-31.12.2011 r.**

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Wartość firmy	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011</b>	<b>65</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>860</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>925</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>401</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>440</b>
- nabycia	401			39				440
- przeszacowania								0
- połączenia jednostek gospodarczych								0
- inne								0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>65</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>550</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>615</b>
- zbycia								0
- likwidacji								0
- zbycie spółki zależnej ME i KZMO 2011	65			536				601
- inne wyśięgowanie umorzonych w 100 %				14				14
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011</b>	<b>401</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>349</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>750</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2011</b>	<b>55</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>713</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>768</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>117</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>162</b>
- amortyzacji	45			117				162
- przeszacowania								0
- inne								0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>55</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>549</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>604</b>
- likwidacji								0
- sprzedaży								0
- zbycie spółki zależnej ME i KZMO 2011	55			535				590
- inne wyśięgowanie umorzonych w 100 %				14				14
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2011</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>281</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>326</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości								0
- inne								0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących								0
- likwidacji lub sprzedaży								0
- inne								0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011</b>	356	0	0	68	0	0	0	424

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2012 – 31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Wartość firmy	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2012</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat								0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym								0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)								0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)								0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji								0
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2012</b>	0	0	0	0	0	0	0	0

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2011 – 31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Wartość firmy	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2011</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat								0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym								0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)								0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)								0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji								0
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2011</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Własne	556	424
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
<b>Razem</b>	<b>556</b>	<b>424</b>

**Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań**

Nie występują

**Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych**

Tytuł zobowiązania	31.12.2012	31.12.2011
Stan zobowiązań z tytułu nabycia WNP	88	0
<b>Suma</b>	<b>88</b>	<b>0</b>

#### **Nota 14. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH (objętych konsolidacją)**

**Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia**

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2012	31.12.2011
jednostek zależnych	2 418	2 418
jednostek współzależnych		
jednostek stowarzyszonych		

#### **Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 418</b>	<b>26 776</b>
<b>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- połączenia jednostek gospodarczych		
- zakupu jednostki		
- reklasyfikacja		
- inne zwiększenia		
<b>Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>24 358</b>
- sprzedaż jednostki zależnej		24 358
- reklasyfikacja		
- inne zmniejszenia		
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 418</b>	<b>2 418</b>

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2012 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
ZM Service Sp. z o.o. Ropczyce	2 418	0	2 418	100%	100%	pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
3 923	2 400	1 041	482	23 747	18 027	5 720	19 824	13 787

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2011 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
ZM Service Sp. z o.o. Ropczyce	2 418	0	2 418	100%	100%	pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
3 440	2 400	639	401	21 089	14 264	6 825	17 649	17 894

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 15. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE**  
**(z uwzględnieniem prezentacji wg kategorii instrumentów finansowych)**

<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	1 501	1 525
Akcje spółek notowanych na giełdzie	1	1
Pochodne instrumenty finansowe		
Udzielone pożyczki	1 507	409
<b>Razem</b>	<b>3 009</b>	<b>1 935</b>

<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie		
Akcje spółek notowanych na giełdzie		
Pochodne instrumenty finansowe		
Udzielone pożyczki	1 938	813
<b>RAZEM</b>	<b>1 938</b>	<b>813</b>

**Akcje spółek notowanych na giełdzie**

<b>Typ transakcji</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Kurs z dnia nabycia</b>	<b>Cena nabycia</b>	<b>Kurs z dnia wyceny bilansowej</b>	<b>Wartość godziwa na dzień bilansowy</b>
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2012</b>			<b>1</b>		<b>1</b>
- akcje spółki IDEON S.A.	7 504	0,15	1		1
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2011</b>			<b>1</b>		<b>1</b>
- akcje spółki IDEON S.A.	7 504	0,15	1		1

**Udzielone pożyczki**

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Udzielone pożyczki brutto, w tym:	3 903	1 165
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące, w tym z tytułu:	458	57
- wyceny w wartości godziwej (dodatnia)	7	57
<b>Suma netto udzielonych pożyczek</b>	<b>3 445</b>	<b>1 222</b>
- długoterminowe	1 507	409
- krótkoterminowe	1 938	813



**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	Wartość bilansowa	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2012</b>		<b>3 445</b>			
Mostostal-Energomontaż S.A.	338	338	WIBOR 1M + 1,5%	30.10.2013	-
Mostostal-Energomontaż S.A.	2 100	2 107	WIBOR 1M + 0,8%	31.03.2014	zastaw na środkach trwałych
KZMO Sp.z o.o	464	0	10%	31.03.2011	hipoteka na nieruchomości KZMO i poręczenie cywilne spółki Mostostal-Energomontaż S.A.
PIEC-BUD Wrocław Sp. z o.o	1 000	1 000	5,5%	31.03.2013	weksel własny in blanco
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2011</b>		<b>1 222</b>			
Mostostal-Energomontaż S.A.	351	409	WIBOR 1M + 1,5%	30.10.2013	-
KZMO Sp. z o.o.	513	513	10%	31.03.2011	hipoteka na nieruchomości KZMO i poręczenie cywilne spółki Mostostal-Energomontaż S.A.
Komexim Sp. z o.o.	300	300		31.03.2012	-

**Zmiana stanu instrumentów finansowych**

01.01.2012 - 31.12.2012	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 945</b>	<b>1 222</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 107</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zakup akcji						
Udzielenie pożyczek				3 100		
Kredyty i pożyczki						
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej						
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena godziwa odniesiona w RZiS				7		
Inne –przekwalifikowania						
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	<b>884</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Sprzedaż akcji						
Spłata pożyczek udzielonych				314		
Spłata kredytów i pożyczek						
Odpisy z tytułu utraty wartości			25	465		
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Odwrócenie wyceny bilansowej odniesiona w RZiS						
Odwrócenie wyceny godziwej odniesionej w RZiS				57		
Inne –przekwalifikowania				48		
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 920</b>	<b>3 445</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

01.01.2011 - 31.12.2011	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
<b>Stan na początek okresu</b>			<b>28 302</b>	<b>6 497</b>		
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>363</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zakup akcji			1			
Udzielenie pożyczek				300		
Kredyty i pożyczki						
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej						
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena godziwa odniesiona w RZiS				57		
Odwrócenie wyceny godziwej odniesionej w RZiS				6		
Inne –przekwalifikowania						
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 358</b>	<b>5 638</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Sprzedaż akcji			24 358			
Spłata pożyczek udzielonych				5 638		
Spłata kredytów i pożyczek						
Odpisy z tytułu utraty wartości						
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZiS						
Inne –przekwalifikowania						
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 945</b>	<b>1 222</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 16. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE**

Należności długoterminowe	31.12.2012	31.12.2011
Należności długoterminowe, w tym:		
- z tyt. sprzedaży wierzytelności (za udziały XR Ropczyce)	1 239	
Razem należności długoterminowe brutto	1 239	
Odpis aktualizujący z tyt. wyceny w wartości godziwej	74	
<b>Razem należności długoterminowe netto</b>	<b>1 165</b>	<b>0</b>

**Nota 17. ZAPASY**

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej.

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Materiały na potrzeby produkcji	22 712	26 874
Pozostałe materiały		
Półprodukty i produkcja w toku	13 662	16 895
Produkty gotowe	14 987	18 097
Towary	809	196
<b>Zapasy brutto</b>	<b>52 170</b>	<b>62 062</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	3 320	4 502
<b>Zapasy netto w tym:</b>	<b>48 850</b>	<b>57 560</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	17 376	8 767

**Wartości ustanowionych zabezpieczeń na zapasach - do których tytuł prawny podlega ograniczeniom/ lub stanowi zabezpieczenie zobowiązań Grupy**

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2012	31.12.2011
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	13 000	4 391
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	4 376	4 376
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań		
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>17 376</b>	<b>8 767</b>

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. – 31.12.2012 r.**

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	13 389	2 851	1 626	4 735	22 601
Materiały (odpisy)				2 780	2 780
<b>Materiały netto</b>	<b>13 389</b>	<b>2 851</b>	<b>1 626</b>	<b>1 955</b>	<b>19 821</b>
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	12 483	563	318	298	13 662
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)				67	67
<b>Półprodukty i produkcja w toku (netto)</b>	<b>12 483</b>	<b>563</b>	<b>318</b>	<b>231</b>	<b>13 595</b>
Produkty gotowe (brutto)	11 399	1 156	1 681	751	14 987
Produkty gotowe (odpisy)				449	449
<b>Produkty gotowe (netto)</b>	<b>11 399</b>	<b>1 156</b>	<b>1 681</b>	<b>302</b>	<b>14 538</b>
Towary (brutto)	366	361	2	80	809
Towary (odpisy)				24	24
<b>Towary (netto)</b>	<b>366</b>	<b>361</b>	<b>2</b>	<b>56</b>	<b>785</b>

**Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy**

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
<b>Stan na dzień 01.01.2012 roku</b>	<b>3 500</b>	<b>415</b>	<b>554</b>	<b>33</b>	<b>4 502</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>902</b>	<b>67</b>	<b>449</b>	<b>24</b>	<b>1 442</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	902	67	449	24	1 442
- przemieszczenia					0
- inne					0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>1 622</b>	<b>415</b>	<b>554</b>	<b>33</b>	<b>2 624</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	1 622	415	554	33	2 624
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
<b>Stan na dzień 31.12.2012 roku</b>	<b>2 780</b>	<b>67</b>	<b>449</b>	<b>24</b>	<b>3 320</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2011 roku</b>	<b>3 500</b>		<b>135</b>		<b>3 635</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>13</b>	<b>415</b>	<b>554</b>	<b>33</b>	<b>1 015</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	13	415	554	33	1 015
- przemieszczenia					0
- inne					0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>135</b>	<b>0</b>	<b>148</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	13		135		148
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
<b>Stan na dzień 31.12.2011 roku</b>	<b>3 500</b>	<b>415</b>	<b>554</b>	<b>33</b>	<b>4 502</b>

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 18. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
<b>Należności handlowe</b>	<b>56 732</b>	<b>52 465</b>
- od jednostek powiązanych	12 934	18 093
- od pozostałych jednostek	43 798	34 372
Odpisy aktualizujące	1 751	1 686
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>58 483</b>	<b>54 151</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności od 45 do 90 dni. Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym odbiorcom. Dzięki temu, w ocenie Zarządu nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym, utworzonym na należności handlowe o podwyższonym stopniu ryzyka ich nieściągalności.

Na 31 grudnia 2012 roku zmiany odpisu aktualizującego należności handlowe były następujące:

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
<b>Jednostki powiązane</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	217	507
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>67</b>	<b>217</b>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	67	217
- dociążanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>217</b>	<b>507</b>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	109	253
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	108	254
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	67	217
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 469	4 578
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>330</b>	<b>755</b>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	330	755
- dociążanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>115</b>	<b>3 864</b>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	92	326
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	23	1 878
- zakończenie postępowań		
- zbycie jednostek zależnych		1 660
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	1 684	1 469
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	1 751	1 686

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	534	540
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	534	540
<b>Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 19. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>20 438</b>	<b>32 285</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	279	807
- z tytułu ceł	138	11
- z tytułu ubezpieczeń		51
- zaliczki na dostawy	100	597
- z tytułu udzielonej gwarancji	3 819	3 819
- z tytułu zbycia akcji	13 853	26 027
- z tytułu rozliczenia dotacji	629	
- z tytułu sprzed. wierzytelności	1 085	
- z tytułu zbycia aktywów trwałych		
- inne	535	973
Odpisy aktualizujące	408	827
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>20 846</b>	<b>33 112</b>

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>20 438</b>	<b>32 285</b>
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	20 438	32 285
Odpisy aktualizujące	408	827
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>20 846</b>	<b>33 112</b>

**Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego – nie wystąpiły**

**Nota 20. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
- ubezpieczenia majątkowe	39	32
- ubezpieczenia OC ogólne, pracodawcy, za produkt	75	77
- ubezpieczenia samochodów-OC, AC, NNW	22	20
- ubezpieczenie utraty zysku	6	4
- prenumerata czasopism		
- licencje i oprogramowania komputerowe	1 190	1 126
- gwarancja informatyczna	2	6
- prenumeraty	11	9
- koszty reklamy	2	2
- remonty	23	13
- roczny abonament	31	17
- gwarancja ubezpieczeniowa		3
- koszty prac rozwojowych	789	370
- produkcja wyrobów glinokrzemianowych	267	267
- projekt linii technologicznej do produkcji króćców		177
- projekt pieca zawieszinowego OUTOTEC	177	
- koszt audytu nadzór. ISO	4	7
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	8	17
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:</b>	<b>2 646</b>	<b>2 147</b>

**Nota 21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
<b>Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>7 253</b>	<b>13 427</b>
Kasa	29	17
BGŻ S.A. O/Mielec		203
PKO Bank Polski	2 302	3 324
CITI HANDLOWY	978	6 264
PBS	384	2 984
ING BANK ŚLĄSKI	3 552	627
Biuro Maklerskie BZ WBK	8	8
<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>188</b>	<b>550</b>
Środki pieniężne w drodze		
Lokaty overnight	188	0
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	0	550
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy		
<b>Inne aktywa pieniężne:</b>		
<b>Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej</b>		
<b>Razem</b>	<b>7 441</b>	<b>13 977</b>

Nadwyżki środków pieniężnych w banku są oprocentowane według wynegocjowanych umownie z Bankiem stóp procentowych.

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na okres od 1-ego dnia do 1-ego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 7 441 tysięcy PLN (31 grudnia 2011 roku: 13 977 tysięcy PLN).

**Nota 22. KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Liczba akcji	4 605 980	4 605 980
Wartość nominalna akcji	2,5	2,5
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>11 515</b>	<b>11 515</b>

**Kapitał zakładowy – struktura**

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A / zwykła na okaziciela			1 368 660	2,5	3 421 650	fund. założycielski i fund. przedsiębiorstwa (akcje objęte i opłacone przez Skarb Państwa)	21-06-1996
Seria B / zwykła na okaziciela			2 737 320	2,5	6 843 300	kapitał rezerwowy	01-01-1996
Seria C / zwykła na okaziciela			500 000	2,5	1 250 000	gotówka (publiczna emisja akcji)	01-01-1997
<b>RAZEM:</b>			<b>4 605 980</b>	<b>2,5</b>	<b>11 514 950</b>		

Akcjom serii A, B, i C przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

**Kapitał zakładowy jednostki dominującej – struktura cd.**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
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 S.A. (akcje własne)	25 146	0,55%	25 146	0,55%
Pozostali	1 870 392	40,61%	1 870 392	40,61%
<b>Razem</b>	<b>4 605 980</b>	<b>100%</b>	<b>4 605 980</b>	<b>100%</b>



**Zmiana stanu kapitału zakładowego jednostki dominującej**

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Kapitał na początek okresu	11 515	11 515
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
Zmniejszenia, z tytułu	0	0
Kapitał na koniec okresu	11 515	11 515

Wszystkie wyemitowane akcje jednostki dominującej posiadają wartość nominalną wynoszącą 2,50 PLN i zostały w pełni opłacone.

**Nota 23. AKCJE WŁASNE (JEDNOSTKA DOMINUJĄCA)**

Akcje własne (w tys. zł)	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	-805	-805
zakupione w ciągu okresu		
zmniejszenie z tytułu realizacji opcji na akcje		
inne zmiany - umorzenie		
Stan na koniec okresu	-805	-805

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 24. KAPITAŁ ZAPASOWY, Z AKTUALIZACJI WYCENY, REZERWOWY (SKONSOLIDOWANY)**

	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał zapasowy	85 492	73 599
Kapitał z aktualizacji wyceny	99 190	98 974
Pozostały kapitał rezerwowy	7	7
<b>RAZEM</b>	<b>184 689</b>	<b>172 580</b>

**Zmiana stanu pozostałych kapitałów skonsolidowanych**

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
<b>01.01.2012</b>	<b>73 599</b>	<b>98 974</b>	<b>7</b>	<b>172 580</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>11 893</b>	<b>216</b>	<b>0</b>	<b>12 109</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Podział zysku netto	11 893			11 893
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				0
Zwiększenie kapitału o rozwiązana rezerwę z tyt. przeszacowania środków trwałych		216		
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto				0
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				0
Zwiększenie kapitału o rozwiązana rezerwę z tyt. przeszacowania środków trwałych				
<b>31.12.2012</b>	<b>85 492</b>	<b>99 190</b>	<b>7</b>	<b>184 689</b>
<b>01.01.2011</b>	<b>79 505</b>	<b>126 923</b>	<b>228</b>	<b>206 656</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>6 589</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>6 756</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Podział zysku netto	6 532			6 532
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				0
Nadwyżka z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	57			
Zwiększenie kapitału o rozwiązana rezerwę z tyt. przeszacowania środków trwałych		167		
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>12 495</b>	<b>28 116</b>	<b>221</b>	<b>40 832</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				0
Zmiana kapitałów z tytułu zbycia spółki zależnej	12 495	28 116	221	
Podział zysku netto				0
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				0
<b>31.12.2011</b>	<b>73 599</b>	<b>98 974</b>	<b>7</b>	<b>172 580</b>

**Nota 25. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY (SKONSOLIDOWANY)**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony zysk niepodlegające wypłacie w formie dywidendy	-5 346	2 366
<b>Razem</b>	<b>-5 346</b>	<b>2 366</b>

**Nota 26. KREDYTY I POŻYCZKI**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty w rachunku bieżącym	29 050	30 082
Kredyty bankowe	34 910	30 795
Faktoring	10 625	7 845
<b>Suma kredytów i faktoringu, w tym:</b>	<b>74 585</b>	<b>68 722</b>
- długoterminowe	29 180	6 129
- krótkoterminowe	45 405	62 593

**Struktura zapadalności kredytów i pożyczek**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty i faktoring krótkoterminowe	45 405	62 593
Kredyty i faktoring długoterminowe	29 180	6 129
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	28 386	6 129
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	794	
- płatne powyżej 5 lat		
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>74 585</b>	<b>68 722</b>

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2012**

Nazwa banku	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank Handlowy S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	5 000	4 949	WIBOR/EURIBOR/LIBOR 1M + marża wynegocjowana z bankiem	27.06.2013	pełnomocnictwo do rachunku + hipoteka zwykła w kw. 4.800 + hipoteka kaucyjna do kw. 960 + cesja wierzytelności handlowych na kw. 1 200 + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PKO Bank Polski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	11 000	9 838	WIBOR 1M + marża wynegocjowana z bankiem	26.10.2013	pełnomocnictwo do rachunku + zastaw rejestrowy na środkach trwałych na kw. 4 787 + hipoteka kaucyjna do kw. 3 000 + hipoteka kaucyjna do kw. 11 000 + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PKO Bank Polski S.A.	kredyt obrotowy odnawialny	450	450	WIBOR 1M + marża wynegocjowana z bankiem	27.07.2013	pełnomocnictwo do rachunku + weksel własny in blanco + hipoteka kaucyjna do kw. 6.000 + hipoteka kaucyjna do kw. 31.500 + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PKO Bank Polski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	600 EUR 300 USD	0	EURIBOR/LIBOR 1M + marża wynegocjowana z bankiem	27.09.2013	j.w.
PKO Bank Polski S.A.	kredyt obrotowy odnawialny	24 000	20 387	WIBOR 1M + marża wynegocjowana z bankiem	26.08.2015	j.w. + zastaw rejestrowy na zapasach na kw. 7.000
PKO Bank Polski S.A.	kredyt inwestycyjny	5 300	4 561	WIBOR 1M + marża wynegocjowana z bankiem	30.06.2018	pełnomocnictwo do rachunku + weksel własny in blanco + hipoteka do kw. 7.950 + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PKO Bank Polski S.A.	kredyt obrotowy nieodnawialny	8 200	6 165	WIBOR 1M + marża wynegocjowana z bankiem	15.07.2015	weksel własny in blanco + hipoteka łączna w kw. 8 200 + hipoteka kaucyjna do kw. 4.100 + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Podkarpacki Bank Spółdzielczy	kredyt w rachunku bieżącym	5 000	4 984	WIBOR 3M + marża wynegocjowana z bankiem	21.03.2013	pełnomocnictwo do rachunku + weksel własny in blanco + hipoteka umowna do kw. 7 500 + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Podkarpacki Bank Spółdzielczy	kredyt w rachunku bieżącym	700	300	WIBOR 3M + marża wynegocjowana z bankiem	14.03.2013	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego + przewłaszczenie środków trwałych kw.806 + weksel własny in blanco
ING Bank Śląski	kredyt w rachunku bieżącym	10 000	8 980	WIBOR/EURIBOR/LIBOR 1M + marża wynegocjowana z bankiem	06.07.2013	hipoteka umowna do kw. 33 000 + zastaw rejestrowy na środkach trwałych do kw.3 444 + zastaw rejestrowy na zapasach na kw. 3.000 + cesja wierzytelności z monitoringiem + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
ING Bank Śląski	kredyt w rachunku obrotowym	5 000	3 346	WIBOR 1M + marża wynegocjowana z bankiem	31.12.2014	hipoteka umowna do kw. 5 000 + zastaw rejestrowy na zapasach na kw. 3.000 + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PKO BP Faktoring	faktoring z regresem	5 000	1 105	EURIBOR 1M + marża wynegocjowana z bankiem WIBOR 1M + marża wynegocjowana z bankiem	na czas nieokreślony z możliwością wypowiedzenia - limit coroczne negocjowany	weksel własny in blanco
Bank Handlowy S.A.	faktoring - dyskonto	10 000	9 520	stawka depozytów zależna od okresu finansowania + marża wynegocjowana z bankiem	na czas nieokreślony z możliwością wypowiedzenia - limit coroczne negocjowany	
<b>RAZEM</b>			<b>74 585</b>			

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2011**

Nazwa banku	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank Handlowy S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	4 800	4 639	WIBOR 1M + marża wynegocjowana z bankiem	28.06.2012	pełnomocnictwo do rachunku + zastaw rejestrowy na środkach trwałych na kw. 758 + hipoteka kaucyjna na kw. 5 760 + cesja wierzytelności handlowych na kw. 5.500 + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PKO Bank Polski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	11 000	10 812	WIBOR 1M + marża wynegocjowana z bankiem	26.10.2012	pełnomocnictwo do rachunku + zastaw rejestrowy na środkach trwałych na kw. 4 787 + hipoteka kaucyjna do kw. 3 000 + hipoteka kaucyjna do kw. 11 000 + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PKO Bank Polski S.A.	kredyt obrotowy odnawialny	4 000	3 925	WIBOR 1M + marża wynegocjowana z bankiem	29.09.2012	pełnomocnictwo do rachunku + weksel własny in blanco + hipoteka kaucyjna do kw. 6.000 + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PKO Bank Polski S.A.	kredyt obrotowy nieodnawialny	8 200	7 501	WIBOR 1M + marża wynegocjowana z bankiem	15.07.2015	weksel własny in blanco + hipoteka łączna w kw. 8 200 + hipoteka kaucyjna do kw. 4.100 + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Podkarpacki Bank Spółdzielczy	kredyt w rachunku bieżącym	5 000	4 959	WIBOR 3M + marża wynegocjowana z bankiem	22.03.2012	pełnomocnictwo do rachunku + weksel własny in blanco + hipoteka umowna do kw. 7 500 + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Podkarpacki Bank Spółdzielczy	kredyt obrotowy-rewolwingowy	15 000	15 000	WIBOR 3M + marża wynegocjowana z bankiem	18.08.2012	pełnomocnictwo do rachunku + weksel własny in blanco + hipoteka kaucyjna na kw. 15 000 + przewłaszczenie środków trwałych na kw. 9 030.+ cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
BGŻ S.A.	kredyt obrotowy	4 369	4 369	WIBOR 3M + marża wynegocjowana z bankiem	31.12.2013	pełnomocnictwo do rachunku + weksel własny in blanco + zastaw rejestrowy na zapasach na kw. 4.391 + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
ING Bank Śląski	kredyt w rachunku bieżącym	10 000	9 672	WIBOR 1M + marża wynegocjowana z bankiem	07.07.2012	hipoteka umowna do kw. 33 000 + zastaw rejestrowy na środkach trwałych do kw.3 444 + cesja wierzytelności z monitoringiem + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Podkarpacki Bank Spółdzielczy	kredyt w rachunku bieżącym	700	0	WIBOR 3M + marża wynegocjowana z bankiem	15.03.2013	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego + przewłaszczenie środków trwałych kw.806 + weksel własny in blanco
PKO BP Faktoring	faktoring z regresem	5 000	4 959	EURIBOR 1M + marża wynegocjowana z bankiem WIBOR 1M + marża wynegocjowana z bankiem	na czas nieokreślony z możliwością wypowiedzenia - limit coroczne negocjowany	weksel własny in blanco
Bank Handlowy S.A.	faktoring - dyskonto	10 000	2 886	stawka depozytów zależna od okresu finansowania + marża wynegocjowana z bankiem	na czas nieokreślony z możliwością wypowiedzenia - limit coroczne negocjowany	
<b>RAZEM</b>			<b>68 722</b>			

**Struktura walutowa kredytów i pożyczek**

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN		64 044		61 350
EUR	1 754	7 172	1 686	7 372
USD	1 087	3 369		
GBP				
CHF				
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>x</b>	<b>74 585</b>	<b>x</b>	<b>68 722</b>

**Nota 27. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	5 605	7 870
- długoterminowe	2 611	5 133
- krótkoterminowe	2 994	2 737
Pozostałe zobowiązania długoterminowe - z tyt. zakupu licencji		44
<b>Razem</b>	<b>5 605</b>	<b>7 914</b>

**Pochodne instrumenty finansowe i inne zobowiązania długoterminowe - struktura zapadalności**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Pochodne instrumenty finansowe	2 611	5 133
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	2 611	5 133
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat		
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		44
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat		44
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat		
<b>Razem</b>	<b>2 611</b>	<b>5 177</b>

	31.12.2012	31.12.2011
Pochodne instrumenty finansowe, w tym		
- zobowiązania z tyt. opcji (ugoda)	5 472	8 208
- wycena transakcji typu forward	258	1
Odpis aktualizujący z tytułu wyceny w wartości godziwej	125	339
<b>Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>5 605</b>	<b>7 870</b>

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Waluta	Kurs wykonania /przedział/	Kwota bazowa (w tys.)	Wartość godziwa (w tys. zł)
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2012</b>						<b>258</b>
<b>PKO BP S.A.</b>						
Forward - zakup	III kw. 2012	I kw. 2013	USD	3,27 - 3,34	350	66
Forward - zakup	IV kw. 2012	I kw. 2013 - IV kw. 213	USD	3,18 - 3,22	1 400	64
<b>ING S.A.</b>						
Forward - zakup	III kw. 2012	I kw. 2013	USD	3,15 - 3,37	450	75
Forward - zakup	IV kw. 2012	II kw. 2013 - III kw. 2013	USD	3,17 - 3,22	1 050	53
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2011</b>						<b>1</b>
<b>PKO BP S.A.</b>						
Forward - sprzedaż	IV kw. 2011	I kw. 2012	USD		50	1

**Nota 28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE**

**Zobowiązania handlowe**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania handlowe	<b>18 687</b>	<b>35 893</b>
Wobec jednostek powiązanych	348	130
Wobec jednostek pozostałych	18 339	35 763

**Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2012</b>	<b>18 687</b>	15 446	2 531	26	529	114	41
Wobec jednostek powiązanych	348	348					
Wobec jednostek pozostałych	18 339	15 098	2 531	26	529	114	41
<b>31.12.2011</b>	<b>35 893</b>	30 291	5 030	117	340	102	13
Wobec jednostek powiązanych	130	130					
Wobec jednostek pozostałych	35 763	30 161	5 030	117	340	102	13

**Nota 29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	<b>2 236</b>	<b>2 699</b>
Podatek VAT	479	991
Podatek zryczałtowany u źródła	3	18
Podatek dochodowy od osób fizycznych	290	295
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 298	1 345
Opłaty celne	156	41
Akcyza		
Pozostałe	10	9
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>1 715</b>	<b>1 727</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 086	1 044
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia		
Inne zobowiązania, w tym:	629	683
Fundusze specjalne	<b>101</b>	<b>129</b>
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>3 951</b>	<b>4 426</b>

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2012</b>	<b>3 951</b>	3 951	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0					
Wobec jednostek pozostałych	3 951	3 951					
<b>31.12.2011</b>	<b>4 426</b>	4 426	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	4 426	4 426					

**Nota 30. FUNDUSZE SPECJALNE - ZFŚS**

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółki w Grupie Kapitałowej tworzą taki fundusz i dokonują okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego /kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi/, bądź też dodatkowego odpisu z zysku (za zgodą właściwych organów). Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej w Spółkach, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała należności Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę należności, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.



**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Środki trwałe wniesione do Funduszu	0	0
Pożyczki udzielone pracownikom	402	466
Należność z tyt. nie spłaconego mieszk. zakł.	1	1
Środki pieniężne	222	132
Zobowiązania z tytułu Funduszu	726	728
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>101</b>	<b>129</b>
<b>Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym</b>	<b>642</b>	<b>623</b>

**Nota 31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Poręczenie spłaty kredytu		
Poręczenie spłaty weksla	4 874	4 874
Zobowiązania z tytułu poręczeń jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	107	2 107
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych		
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej		
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych		
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	885	
Zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	9 155	13 516
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>15 021</b>	<b>20 497</b>

**Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń:**

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2012	31.12.2011
Poręczenie	Stalprofil S.A.	zabezpieczenie zobowiązań z tytułu dostaw towarów	PLN		1 000
Poręczenie	Huta Pokój S.A.	zabezpieczenie zobowiązań z tytułu dostaw towarów	PLN		1 000
Poręczenie wekslowe	BETAD-LEASING Sp. z o.o.	zabezpieczenie leasingu	PLN	4 874	4 874
Poręczenie	Towarzystwo Ubezpieczeń EUROPA S.A.	zabezpieczenie gwarancji należytego wykonania umowy	PLN	107	107
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych	KGHM Polska Miedź	zabezpieczenie gwarancji bankowej przetargowej (wadialna)	PLN	300	
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych	Outotec OY Finlandia	zabezpieczenie gwarancji bankowej prawidłowego wykonania kontraktu	EUR	233	
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych	Polskie Górnictwo i Gazownictwo S.A.	zabezpieczenie gwarancji bankowej dobrego wykonania umowy	PLN	352	
<b>Razem</b>				<b>5 866</b>	<b>6 981</b>

**Nota 32. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**

**Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu**

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 029	878	1 030	796
W okresie od 1 do 5 lat	1 619	1 483	2 340	2 079
Powyżej 5 lat				
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>2 648</b>	<b>2 361</b>	<b>3 370</b>	<b>2 875</b>
Przyszły koszt odsetkowy	287	x	495	x
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:</b>	<b>2 361</b>	<b>2 361</b>	<b>2 875</b>	<b>2 875</b>
Krótkoterminowe	878	878	796	796
Długoterminowe	1 483	1 483	2 079	2 079

**Przedmioty leasingu finansowego na dzień 31.12.2012 r.**

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów-wartość bilansowa netto zobowiązania				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Sprzęt komputerowy		175			175
Urządzenia		1 802			1 802
Środki transportu			384		384
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>	<b>0</b>	<b>1 977</b>	<b>384</b>	<b>0</b>	<b>2 361</b>

**Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2012 r.**

Finansujący	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy
MASTERLEASE SP.Z O.O.GDAŃSK	277	-	PLN	92	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	-
PRIMECAR MANAGEMENT S.A. GDAŃSK	278	-	PLN	52	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	-
BANKOWY LEASING SP.Z O.O. ŁÓDZ	280	-	PLN	218	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	-
BETAD-LEASING SP.Z P.O. RZESZÓW	4 874		PLN	1 802	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	
IMPULS LEASING POLSKA SP.Z O.O. WARSZAWA	217	-	PLN	197	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	-

**Nota 33. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
<b>Dotacje</b>	<b>4 021</b>	<b>3 064</b>
- dofinansowanie projektu - POIG 4.4	3 971	3 064
- dofinansowanie projektu - INITECH	35	0
- dofinansowanie projektu - INNOTECH	15	
<b>Przychody przyszłych okresów</b>	<b>0</b>	<b>1 591</b>
-sprzedaż wyrobów na bazie dostawy DDU, DDP		1 591
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>4 021</b>	<b>4 655</b>
długoterminowe	4 021	3 064
krótkoterminowe		1 591

**Dotacje – informacje dodatkowe na dzień 31.12.2012 r.**

Wyszczególnienie	data otrzymania dofinansowania	wartość dofinansowania	kwota dotacji - do otrzymania w okresach przyszłych	kwota otrzymana do rozliczenia w okresach przyszłych	data zakończenia projektu zg z umową
POiG 4.4 - dofinansowanie zakupu ST oraz WNP	26.10.2009	5 487	831	290	30.06.2014
INITECH - dofinansowanie badań przemysłowych i prac rozwojowych	24.06.2010	130	0	0	30.04.2012
INNOTECH - AGH1 dofinansowanie badań przemysłowych i prac rozwojowych	20.06.2012	62	33	15	30.04.2014
INNOTECH - ICiMB dofinansowanie badań przemysłowych i prac rozwojowych	08.05.2012	103	103	0	30.06.2014
POIG 1.4 - dofinansowanie badań przemysłowych i prac rozwojowych	30.07.2012	4 232	4 232	0	30.06.2015
<b>Dotacje</b>		<b>10 014</b>	<b>5 199</b>	<b>305</b>	

**Nota 34. REZERWA NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (W TYM: EMERYTALNE, RENTOWE I PODOBNE)**

	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	1 644	1 510
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	359	354
Rezerwy na pozostałe świadczenia	393	220
<b>Razem, w tym:</b>	<b>2 396</b>	<b>2 084</b>
- długoterminowe	1 425	1 459
- krótkoterminowe	971	625

Spółki w Grupie Kapitałowej wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzą rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Główne założenia przyjęte przez aktuarium dla Spółek w Grupie Kapitałowej, do wyliczenia kwoty zobowiązania z tyt. przewidywanych odpraw emerytalnych i rentowych na dzień bilansowy są następujące:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Stopa dyskontowa (%)	4%	5,5%
Prawdopodobieństwo rezygnacji uzależnione od wieku pracowników (%)	Od 3% do 9 %	Od 3% do 9 %
Przewidywany nominalny wzrost wynagrodzeń (%)	1%	1%

Na dzień bilansowy Spółki w Grupie Kapitałowej dokonują również 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 komórki w Spółkach właściwe do wyceny świadczeń pracowniczych.

Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze dot. głównie funduszu nagród, który jest tworzony w oparciu o indywidualne założenia Spółek – nie ujęte w regulaminie wynagradzania.

**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
<b>Stan na 01.01.2012</b>	<b>1 511</b>	<b>0</b>	<b>240</b>	<b>220</b>
Utworzenie rezerwy	270		279	394
Koszty wypłaconych świadczeń	88			
Rozwiązanie rezerwy	48		275	220
<b>Stan na 31.12.2012, w tym:</b>	<b>1 645</b>	<b>0</b>	<b>244</b>	<b>394</b>
- długoterminowe	1 426			
- krótkoterminowe	219		358	394
<b>Stan na 01.01.2011</b>	<b>1 507</b>		<b>274</b>	<b>304</b>
Utworzenie rezerwy	225		264	220
Koszty wypłaconych świadczeń	22		7	
Rozwiązanie rezerwy	199		177	304
<b>Stan na 31.12.2011, w tym:</b>	<b>1 511</b>	<b>0</b>	<b>354</b>	<b>220</b>
- długoterminowe	1 459			
- krótkoterminowe	52		354	220

**Nota 35. POZOSTAŁE REZERWY**

	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	48	
Rezerwa na prowizję od sprzedanych wyrobów	599	334
Rezerwa na ubezpieczenie kontraktu	518	230
Rezerwa na reklamację wyrobów	453	237
Rezerwa na koszty przyszłych okresów	340	516
Rezerwa na usługi obce	13	142
Rezerwa na premię zarządu	44	44
<b>Razem, w tym:</b>	<b>2 015</b>	<b>1 503</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	2 015	1 503

**Zmiana stanu pozostałych rezerw**

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na prowizję od sprzedanych wyrobów	Rezerwa na ubezpieczenie kontraktu	Rezerwa na reklamacje wyrobów	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2012</b>	<b>0</b>	<b>334</b>	<b>230</b>	<b>237</b>	<b>702</b>	<b>1 503</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	48	599	518	453	393	2 011
Wykorzystane		334	230	237	698	1 499
Rozwiązane						0
Korekta z tytułu różnic kursowych						0
Korekta stopy dyskontowej						0
<b>Stan na 31.12.2012, w tym:</b>	<b>48</b>	<b>599</b>	<b>518</b>	<b>453</b>	<b>397</b>	<b>2 015</b>
- długoterminowe						0
- krótkoterminowe	48	599	518	453	397	2 015
<b>Stan na 01.01.2011</b>		<b>755</b>			<b>946</b>	<b>1 701</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego		334	230	237	580	1 381
Wykorzystane		755			824	1 579
Rozwiązane						0
Korekta z tytułu różnic kursowych						0
Korekta stopy dyskontowej						0
<b>Stan na 31.12.2011, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>334</b>	<b>230</b>	<b>237</b>	<b>702</b>	<b>1 503</b>
- długoterminowe						
- krótkoterminowe		334	230	237	702	1 503

**Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz pozostałe rezerwy**

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

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

**Inne rezerwy**

W omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły nowe istotne tytuły rezerw w porównaniu do roku poprzedniego, które wymagałyby odrębnego ujawnienia.

**Nota 36. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystają Spółki Grupy Kapitałowej „ROPCZYCE” S.A., należą kredyty bankowe, akcje własne i obce, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe, akcje własne i obce. Głównym celem korzystania z tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na bieżącą działalność Spółek, jak również na sfinansowanie modernizacji majątku i inwestycji rozwojowych. Spółki posiadają też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności gospodarczej.

Spółka ZM „ROPCZYCE” S.A. zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności gospodarczej oraz wynikającym z używanych przez nią źródeł finansowania.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółek Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Są one na bieżąco monitorowane i w zależności od sytuacji podejmowane są adekwatne decyzje w zakresie postępowania z ryzykami.

Sposoby zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka zostały w skrócie omówione poniżej. Przy omawianiu kluczowych ryzyk zamieszczono analizę wrażliwości na zmianę parametrów.

**Ryzyko stopy procentowej**

Nieprzewidywalność poziomu stóp procentowych w przyszłości powoduje ryzyko niekorzystnej zmiany wyniku finansowego poprzez swój negatywny wpływ na przychody i koszty finansowe. Charakter ekspozycji Spółki na ryzyko zmiany stóp procentowych implikuje, że wraz ze wzrostem/spadkiem bazowych stóp procentowych wynik finansowy Spółek pogarsza się/poprawia się.

Narażenie na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych Spółek, w znacznie mniejszym stopniu należności.

Spółki Grupy posilkują się finansowaniem zewnętrznym w postaci: kredytów złotych, walutowych, factoringu oraz leasingu.

Spółki korzystają zarówno z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym. Kredyty bankowe (również te długoterminowe) mają oprocentowanie zmienne, oparte o stopy % depozytów złotych bądź walutowych oraz stałą marżę banku w okresie obowiązywania umowy, oprocentowanie stałe stosowane jest w zawartych umowach leasingowych i niektórych umowach pożyczki (udzielanych).

Z uwagi na oczekiwany i rozpoczęty w trakcie 2012 roku cykl obniżek bazowych stóp % Spółki odstąpiły od zawierania transakcji terminowych zabezpieczających poziom depozytów złotych lub walutowych.

**Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany**

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego Grupy na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników.

W Spółkach Grupy występuje ryzyko stopy procentowej głównie w związku z korzystaniem z kredytów bankowych w PLN, których oprocentowanie jest oprocentowaniem zmiennym – opartym o WIBOR 1M i stałą w okresie kredytowania marżę banków kredytujących.

W celu przeprowadzenia analizy wrażliwości na zmianę stóp procentowych na dzień 31.12.2012 r., przyjęto założenie, że zmiana poziomu stóp procentowych może wynosić +/- 1 punkt procentowy (na podstawie danych historycznych i posiadanej wiedzy).

Wyliczenie na 31.12.2012 r.:

Tytuł	Wartość obliczona dla celów analizy (w tys. PLN/ w p.p.)
Średni stan zobowiązań z tyt. kredytów w 2012 roku	73 697
Szacowana zmiana stóp procentowych	+/- 1 p.p.
Wzrost/spadek kosztów finansowych spowodowany wzrostem/spadkiem stóp procentowych = wpływ na wynik brutto okresu	737
Podatek dochodowy	140
<b>RAZEM wpływ na skonsolidowany wynik netto okresu</b>	<b>597</b>

Łączne koszty finansowe związane z korzystaniem z kredytów i pożyczek w 2012 wyniosły 4 019 tys. zł. Gdyby na dzień 31.12.2012 r. poziom stóp procentowych był wyższy lub niższy od obowiązującego o 1 punkt procentowy wówczas wynik netto Grupy byłby wyższy lub niższy o 597 tys. zł z tytułu wyższych lub niższych odsetek od zaciągniętych kredytów bankowych.

#### Ryzyko walutowe

Spółki w Grupie rażone są na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji kupna materiałów (w mniejszym zakresie usług) oraz sprzedaży wyrobów i usług. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostki operacyjne transakcji w walutach innych niż ich waluta wyceny. Blisko 85% zawartych przez jednostkę dominującą transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza (lub powiązana jest z kursem waluty innej niż sprawozdawcza –sprzedaż denominowana wg kursu waluty innej niż PLN). Analogicznie ponad 50% kosztów wyrażonych jest w walutach innych niż sprawozdawcza. W przypadku jednostki zależnej ok 99% rozliczeń prowadzonych jest w PLN.

W przypadku przepływów walutowych inkasowanych i wydatkowanych w walutach obcych mamy do czynienia zarówno z ryzykiem transakcyjnym jak i przeliczeniowym (stosowanie terminów odroczonej płatności w stosunku do daty dostawy/faktury). W przypadku przepływów denominowanych w walutach obcych i inkasowanych/wydatkowanych w PLN występujące ryzyko zależy od przyjmowanej daty przeliczenia na złoty i o ile jest to data wystawienia faktury i wysyłki, pozostaje wyłącznie ryzyko ekonomiczne.

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Ryzyko walutowe –wrażliwość na zmiany

Na potrzeby analizy wrażliwości na zmiany kursów walut na dzień 31.12.2012 korzystając z tabeli kursów nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012 (Kurs EUR/PLN 4,0882 i USD/PLN 3,0996)

**Wyliczenie na 31.12.2012 r.:**

Pozycja wg walut	Stan na 31.12.2012 w walucie (w tys.)	Wycena bilansowa na 31.12.2012 (w tys. PLN)	Szacowana zmiana kursu walut (w %)	Skutki zmiany kursów walut w poszcz. pozycjach (w tys. PLN)
<b>Należności handlowe</b>				
EUR	7 584	31 006	+/-1%	310,6
USD	2 201	6 822	+/-1%	68,2
<b>Należność z tyt. pożyczki</b>				
USD	446	1 382	+/-1%	13,8
<b>Pozostałe należności</b>				
USD	1 786	5 536	+/-1%	55,4
<b>Zobowiązania handlowe</b>				
EUR	1 280	5 233	+/-1%	52,3
USD	1 682	5 214	+/-1%	52,1
<b>Zobow. z tyt. pożyczki - faktoring</b>				
EUR	1 681	6 872	+/-1%	68,7
USD	1 087	3 369	+/-1%	33,7
<b>Środki pieniężne</b>				
EUR	1 270	5 192	+/-1%	51,9
USD	593	1 838	+/-1%	18,4
<b>RAZEM wpływ na wynik brutto okresu</b>				<b>312</b>
<b>Podatek dochodowy</b>				<b>59</b>
<b>RAZEM wpływ na skonsolidowany wynik netto okresu</b>				<b>253</b>

Gdyby na dzień 31.12.2012 r. kurs głównych walut dla Spółek Grupy tj. EUR i USD był wyższy lub niższy o 1% , wówczas wynik netto Grupy byłby wyższy lub niższy o 253 tys. zł - w wyniku ujemnych lub dodatnich różnic kursowych wynikających z przeliczenia należności, udzielonej pożyczki, środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych, zobowiązań handlowych i zobowiązań z tytułu faktoringu.

W celu ograniczenia ryzyka wahań kursów walutowych, w rozliczeniach walutowych związanych ze sprzedażą eksportową i zakupami z importu, w Spółkach Grupy w dużej mierze wykorzystuje się naturalny hedging, zmierzający do równoważenia przepływów walutowych. W czasie krótkoterminowej i dającej się ustalić nierównowagi w przepływach walutowych wykorzystuje się walutowe instrumenty pochodne do zabezpieczania w sposób



**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

niereczywisty przyszłych przepływów pieniężnych. Jednostka dominująca jest stroną walutowych kontraktów typu forward. Nabyte instrumenty są denominowane w walucie USD.

Spółka dominująca stara się negocjować warunki zawieranych zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka dominująca zabezpieczyła część transakcji kupna w walucie lub denominowanych wg kursu walut obcych z tytułu, których na dzień bilansowy istniały uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania sięgające 2013 roku. Spółka nie posiadała transakcji terminowych zabezpieczających sprzedaż w walucie.

**Poniżej specyfikacja otwartych pozycji walutowych przez Spółkę dominującą na 31.12.2012r. – wg Banków:**

Nazwa banku	Waluta	Rodzaj transakcji	Wolumen w tys.	Kurs terminowy	Data transakcji	Data waluty
PKO BP	USD	Zakup - forward	50 000	3,2736	2012-09-10	2013-01-31
PKO BP	USD	Zakup - forward	50 000	3,3080	2012-09-07	2013-01-31
PKO BP	USD	Zakup - forward	50 000	3,3297	2012-08-22	2013-01-31
PKO BP	USD	Zakup - forward	50 000	3,2830	2012-09-10	2013-02-28
PKO BP	USD	Zakup - forward	50 000	3,3170	2012-09-07	2013-02-28
PKO BP	USD	Zakup - forward	50 000	3,3397	2012-08-22	2013-02-28
PKO BP	USD	Zakup - forward	200 000	3,1995	2012-12-06	2013-03-25
PKO BP	USD	Zakup - forward	50 000	3,2919	2012-09-10	2013-03-29
PKO BP	USD	Zakup - forward	300 000	3,2085	2012-12-07	2013-04-30
PKO BP	USD	Zakup - forward	300 000	3,2165	2012-12-08	2013-05-31
PKO BP	USD	Zakup - forward	150 000	3,1800	2012-12-18	2013-09-30
PKO BP	USD	Zakup - forward	150 000	3,1860	2012-12-18	2013-10-31
PKO BP	USD	Zakup - forward	150 000	3,1915	2012-12-18	2013-11-29
PKO BP	USD	Zakup - forward	150 000	3,1950	2012-12-18	2013-12-16
ING	USD	Zakup - forward	50 000	3,3700	2012-08-09	2013-01-31
ING	USD	Zakup - forward	50 000	3,3004	2012-08-23	2013-01-31
ING	USD	Zakup - forward	50 000	3,3516	2012-09-06	2013-01-31
ING	USD	Zakup - forward	50 000	3,1512	2012-09-14	2013-01-31
ING	USD	Zakup - forward	50 000	3,3790	2012-08-09	2013-02-28
ING	USD	Zakup - forward	50 000	3,3101	2012-08-23	2013-02-28
ING	USD	Zakup - forward	50 000	3,3605	2012-09-06	2013-02-28
ING	USD	Zakup - forward	50 000	3,1597	2012-09-14	2013-02-28
ING	USD	Zakup - forward	50 000	3,1672	2012-09-14	2013-03-25
ING	USD	Zakup - forward	150 000	3,1769	2012-12-13	2013-04-30
ING	USD	Zakup - forward	150 000	3,1845	2012-12-13	2013-05-31
ING	USD	Zakup - forward	200 000	3,2070	2012-12-12	2013-06-28
ING	USD	Zakup - forward	150 000	3,1910	2012-12-13	2013-06-28
ING	USD	Zakup - forward	200 000	3,2145	2012-12-12	2013-07-31
ING	USD	Zakup - forward	200 000	3,2215	2012-12-12	2013-08-30

Na dzień 31.12.2012 r. wartość godziwa zawartych transakcji terminowych w łącznym wolumenie 3 250 tys USD jest oszacowana na kwotę łącznie: -257 tys. zł (strata) wg modelu wyceny zastosowanej przez banki, w których te transakcje zawarto.

Poniżej zamieszczono analizę wrażliwości na zmiany poziomu kursów walut w odniesieniu do ekspozycji walutowej Spółki dominującej w zakresie otwartej pozycji walutowej przy założeniu:

- wzrostu kursów na poziomie 11% w stosunku do kursu średniego NBP na 31.12.2012 r., który wyniósł: 3,0996 USD/PLN (Tabela nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012) tj . przy założeniu następującego poziomu: kurs USD/PLN = 3,1306

Wyliczenie na 31.12.2012 r. /wzrost kursów/:

Ekspozycja walutowa w zakresie otwartych transakcji terminowych	Wolumen na 31.12.2012 w walucie (w tys.)	Wycena bilansowa na 31.12.2012 (w tys. PLN)	Szacowana zmiana kursu walut (w %)	Skutki zmiany kursów walut w poszcz. pozycjach (w tys. PLN)
Opcje, Forwardy				
□ USD	3 250	- 257	+1%	+101
RAZEM wpływ na wynik brutto okresu				+101
Podatek dochodowy				19
RAZEM wpływ na skonsolidowany wynik netto okresu				82

- spadku kursów na poziomie 1% w stosunku do kursu średniego NBP na 31.12.2012 r., który wyniósł: 3,0996 USD/PLN (Tabela nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012) tj . przy założeniu następującego poziomu: kurs USD/PLN = 3,0686

Wyliczenie na 31.12.2012 r. /spadek kursów/:

Ekspozycja walutowa w zakresie otwartych transakcji terminowych	Wolumen na 31.12.2012 w walucie (w tys.)	Wycena bilansowa na 31.12.2012 (w tys. PLN)	Szacowana zmiana kursu walut (w %)	Skutki zmiany kursów walut w poszcz. pozycjach (w tys. PLN)
Opcje, Forwardy				
□ USD	3 250	-257	- 1%	- 101
RAZEM wpływ na wynik brutto okresu				-101
Podatek dochodowy				19
RAZEM wpływ na skonsolidowany wynik netto okresu				- 82

W wyniku zmiany kursu o 1% wynik netto okresu pogarsza/poprawia się o 82 tys zł, z kolei w wyniku zmiany kursu USD o 1 grosz wynik netto okresu pogarsza/poprawia się o 26 tys zł.

#### **Ryzyko cen towarów**

Przedsiębiorstwo może zabezpieczyć się przed niekorzystnymi zmianami cen towarów lub surowców, które mogą negatywnie wpłynąć na wynik z działalności operacyjnej firmy zawierając terminowe transakcje towarowe.

Transakcje te pozwalają zabezpieczyć wynik finansowy przed niekorzystną zmianą cen surowców lub towarów na światowych rynkach, wpływają na poprawę procesu planowania strategicznego przepływów gotówkowych, zabezpieczają wynik przyszłej transakcji handlowej oraz jej marżę, a także pozwalają ewentualnie uchronić stany magazynowe przed niekorzystnym wpływem przeszacowania wartości.

Jednakże z uwagi na mało płynny rynek oraz fakt, że zarówno surowce jak i produkty nie są kwotowane na giełdach towarowych produkt ten jest niedostępny na chwilę obecną dla jednostki dominującej, a w Spółce zależnej odstąpiono od ich zawierania.

#### **Ryzyko kredytowe**

Jest to ryzyko straty z powodu niespłacania zobowiązań klientów bądź zdarzenia polegające na pogorszeniu sytuacji finansowej odbiorców, co prowadzi do zaprzestania obsługi wierzytelności.

Podstawowym elementem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ocena zdolności kredytowej kredytobiorcy. Spółki zawierają transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółek Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Dodatkowo Spółka dominująca ubezpiecza znaczącą część należności.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka.

#### **Ryzyko związane z płynnością**

Ryzyko płynności jest to zagrożenie przedsiębiorstwa utratą zdolności do realizacji bieżących zobowiązań płatniczych. Spółki Grupy monitorują ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności.

Plan płynności finansowej uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, umożliwia podjęcie działań zmierzających do dopasowania terminów przyszłych wpływów i wydatków.

Jego podstawą jest dokładna i rzetelna rachunkowość uwzględniająca wszystkie wpływy i wydatki, ich wielkość oraz terminy płatności.

Celem Spółek w Grupie jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, faktoring, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

#### **Nota 37. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**

##### **Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych**

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

Do głównych instrumentów finansowych, które występują w Grupie na 31.12.2012 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 (innych niż podporządkowane)
- 4) zobowiązania finansowe, tj. zobowiązania z tyt. kredytów bankowych, zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

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

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

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

**Wartości godziwe poszczególnych kategorii instrumentów finansowych**

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	
<b>Udziały i akcje, w tym:</b>	<b>1 502</b>	<b>1 527</b>	<b>1 502</b>	<b>1 526</b>	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- udziały i akcje długoterminowe (inne, niż udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych)	1 502	1 526	1 502	1 526	
- udziały i akcje krótkoterminowe ((inne, niż udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych)					
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez należności budżetowych), w tym:</b>	<b>77 918</b>	<b>83 932</b>	<b>77 918</b>	<b>83 932</b>	Pożyczki udzielone i należności własne
- należności długoterminowe	1 165		1 165		
- należności krótkoterminowe	76 753	83 932	76 753	83 932	
<b>Pożyczki udzielone, w tym:</b>	<b>3 445</b>	<b>1 222</b>	<b>3 445</b>	<b>1 222</b>	Pożyczki udzielone i należności własne
- pożyczki długoterminowe	1 507	409	1 507	409	
- pożyczki krótkoterminowe	1 938	813	1 938	813	
<b>Pozostałe aktywa finansowe, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe					
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe					
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>7 441</b>	<b>13 977</b>	<b>7 441</b>	<b>13 977</b>	Pożyczki udzielone i należności własne

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	
<b>Kredyty bankowe i pożyczki</b>	<b>74 585</b>	<b>68 722</b>	<b>74 585</b>	<b>68 722</b>	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyty bankowe i pożyczki długoterminowe	29 180	6 129	29 180	6 129	
- kredyty bankowe i pożyczki krótkoterminowe	45 405	62 593	45 405	62 593	
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, w tym:</b>	<b>2 361</b>	<b>2 875</b>	<b>2 361</b>	<b>2 875</b>	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	1 483	2 079	1 483	2 079	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	878	796	878	796	
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych), w tym:</b>	<b>20 301</b>	<b>37 491</b>	<b>20 301</b>	<b>37 491</b>	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- zobowiązania długoterminowe					
- zobowiązania krótkoterminowe	20 301	37 491	20 301	37 491	
<b>Pozostałe zobowiązania, w tym:</b>	<b>5 605</b>	<b>7 914</b>	<b>5 605</b>	<b>7 914</b>	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe	2 611	5 133	2 611	5 133	
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	2 994	2 737	2 994	2 737	
- inne zobowiązania długoterminowe		44		44	
- inne zobowiązania krótkoterminowe					

#### **Nota 38. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM**

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółki w Grupie zarządzają strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadzają do niej zmiany. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Oprocentowane kredyty i pożyczki	74 585	68 722
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 638	40 319
Zobowiązania finansowe /instrumenty pochodne/	5 605	7 870
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 483	2 079
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 441	13 977
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>96 870</b>	<b>105 013</b>
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	198 816	189 836
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
<b>Kapitał razem</b>	<b>198 816</b>	<b>189 836</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>295 686</b>	<b>294 849</b>
Wskaźnik dźwigni	0,33	0,36

**Nota 39. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
<b>Jednostka dominująca</b>												
Zakłady Magnezytowe Ropczyce S.A.												
<b>Jednostki zależne:</b>												
ZM Service Sp. z o.o	4 208	5 784	10 615	12 065	15 268	12 275			1 676	3 147		2 155
<b>Inwestor strategiczny</b>												
ZM Invest S.A.	59 854	59 617	29 760	31 910	9 593 PLN 817 EUR	18 046			348			
<b>Transakcje między jednostkami powiązanymi</b>												
<b>Jednostki zależne:</b>												
ZM Service Sp. z o.o	146	199	753	470	0	47			47	106	11	
<b>Inwestor strategiczny</b>												
ZM Invest S.A.												
<b>Zarząd Spółek Grupy</b>												
<b><u>ZM Service Sp. z o.o</u></b>												
Robert Jałmużna - Prezes Zarządu												
<b><u>ZM Invest S.A.</u></b>												
Leon Marciniec - Prezes Zarządu												
Dariusz Załocha - Członek Zarządu												
<b>Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej</b>												

#### **Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi**

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane przez emitenta i jednostki od niego zależne są transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną.

#### **Pożyczka udzielona członkowi Zarządu Spółki z Grupy Kapitałowej**

W okresie sprawozdawczym Spółki z Grupy Kapitałowej nie udzielały pożyczek Członkom Zarządów Spółek.

#### **Inne transakcje z udziałem członków Zarządu Spółek z Grupy Kapitałowej**

W okresie sprawozdawczym Grupa nie realizowała innych transakcji z udziałem Członków Zarządów Spółek z Grupy Kapitałowej.

#### **Nota 40. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY (JEDNOSTKA DOMINUJĄCA)**

Szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej zawarte zostały w punkcie 14.1. „SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM "ROPCZYCE" S.A. ZA 2012 ROK” .

#### **Nota 41. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO**

W okresie sprawozdawczym Spółki w Grupie nie zawierały znaczących umów leasingu operacyjnego.

#### **Nota 42. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły koszty finansowania zewnętrznego, które można byłoby w sposób bezpośredni lub pośredni przyporządkować do takich składników aktywów , które spełniałyby definicję dostosowywanych składników aktywów /w ciągu znacznego czasu/ .

#### **Nota 43. ROZLICZENIA PODATKOWE I SPRAWY SĄDOWE**

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

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

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



W ocenie jednostki dominującej prowadzone postępowanie nie generuje ryzyka wystąpienia dodatkowych zobowiązań podatkowych, z uwagi na bardzo istotne przesłanki przesądzające o pozytywnym rozstrzygnięciu sprawy tj. na korzyść jednostki dominującej. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie tworzyła rezerw na dodatkowe zobowiązania podatkowe, jak również nie zaistniały okoliczności stanowiące podstawę do tworzenia rezerw po dniu bilansowym.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie zaistniały również okoliczności stanowiące podstawę do tworzenia rezerw na koszty spraw sądowych.

#### **Nota 44. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Po sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 31.12.2012 rok nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby wpływ na sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

#### **Nota 45. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI**

Grupa Kapitałowa nie korygowała skonsolidowanego sprawozdania finansowego wskaźnikiem inflacji.

#### **Nota 46. NOTA DODATKOWA DOTYCZĄCA ZMIANY PREZENTACJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH ZA ROK POPRZEDNI**

Uzgodnienie danych zawartych w skonsolidowanym Sprawozdaniu z sytuacji finansowej i skonsolidowanym Rachunku zysków i strat prezentowanych w poprzednio publikowanym raporcie rocznym Grupy Kapitałowej za 2011 rok do danych zaprezentowanych w niniejszym raporcie.

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

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

**Zmiany w zakresie prezentacji poszczególnych tytułów przychodów i kosztów w skonsolidowanym 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 rozwiązywane odpisy aktualizujące i rezerwy, dot. działalności operacyjnej.

Od momentu przejścia na MSR do 31.12.2011 roku wymienione wyżej pozycje były prezentowane per saldem 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 Grupy i wpływające na wynik na sprzedaży.

Od 01.01.2012 r. decyzyjną Zarządu Grupy:

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 saldem 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 saldem 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 skonsolidowanych sprawozdań finansowych od 01.01.2012. – w odniesieniu do Rachunku i zysków i strat**

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	w tys. zł		
	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011		
	opublikowany za 2011	zmiana zasad prezentacji	zaprezentowany w niniejszym raporcie
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	287 811	-385	287 426
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		-385	
- przychodów z tyt. likwidacji, zbycia rzeczowych aktywów trwałych			
- dotacji do rzeczowych aktywów trwałych			
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	243 879	-5 340	238 539
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		-5 340	
- kosztów likwidacji, zbycia rzeczowych aktywów trwałych			
- zysków/strat z tyt. różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
<b>III. Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>43 932</b>	<b>4 955</b>	<b>48 887</b>
IV. Pozostałe przychody	777	845	1 622
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		845	
- 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	23 934	-1 876	22 058
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		-1 876	
- zysków/strat z tyt. różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
- utworzonych odpisów aktualizujących i rezerw dot. działalności operacyjnej			
VI. Koszty ogólnego zarządu	14 117	-842	13 275
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		-842	
- rozwiązanych odpisów aktualizujących i rezerw dot. działalności operacyjnej			
VII. Pozostałe koszty	1 495	8 513	10 008
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		8 513	
- 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			
<b>IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>5 163</b>	<b>5</b>	<b>5 168</b>
X. Przychody finansowe	10 471	-23	10 448
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		-23	
- zysków/strat z tyt. różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
XI. Koszty finansowe	7 528	-18	7 510
<i>w tym korekty z tytułu przeniesienia :</i>		-18	
- zysków/strat z tyt. różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych			
<b>XIII. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)</b>	<b>8 106</b>	<b>0</b>	<b>8 106</b>
XIV. Podatek dochodowy	3 925		3 925
<b>XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>4 181</b>	<b>0</b>	<b>4 181</b>
<b>XVI. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej</b>		<b>0</b>	
<b>XVII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>4 181</b>	<b>0</b>	<b>4 181</b>
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące		0	
<b>Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>4 181</b>	<b>0</b>	<b>4 181</b>

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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 Grupy 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 skonsolidowanych sprawozdań finansowych od 01.01.2012 r. - w odniesieniu do sprawozdania z sytuacji finansowej.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	w tys. zł		
	31.12.2011		
	opublikowany za 2011	zmiana zasad prezentacji - przeniesienie zaliczek jako pozostałe należności	zaprezentowany w niniejszym raporcie
<b>A k t y w a</b>			
<b>I. Aktywa trwałe długoterminowe</b>	<b>184 110</b>	<b>-238</b>	<b>183 872</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	176 596	-78	176 518
2. Wartości niematerialne	584	-160	424
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 935		1 935
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności			
5. Należności długoterminowe			
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 995		4 995
7. Pozostałe aktywa długoterminowe			
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
<b>II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe</b>	<b>159 029</b>	<b>238</b>	<b>159 267</b>
1. Zapasy	57 919	-359	57 560
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	84 153	597	84 750
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20		20
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 977		13 977
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	813		813
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 147		2 147
<b>III. Aktywa dostępne do sprzedaży</b>			
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>343 139</b>	<b>0</b>	<b>343 139</b>
<b>P a s y w a</b>			
<b>I. Kapitał własny z udziałami mniejszości</b>	<b>189 836</b>	<b>0</b>	<b>189 836</b>
1. Kapitał zakładowy	11 515		11 515
2. Akcje własne	-806		-806
3. Kapitał zapasowy	73 599		73 599
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	98 974		98 974
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	7		7
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
7. Zyski zatrzymane, w tym:	6 547		6 547
7.1. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	2 366		2 366

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

7.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	4 181		4 181
<b>Ia. Kapitał własny bez udziałów mniejszości</b>	<b>189 836</b>	<b>0</b>	<b>189 836</b>
8. Udziały niekontrolujące			
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>43 133</b>	<b>0</b>	<b>43 133</b>
1. Kredyty i pożyczki	6 129		6 129
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	2 079		2 079
3. Pochodne instrumenty finansowe	5 133		5 133
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	44		44
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 459		1 459
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 225		25 225
7. Rozliczenia międzyokresowe	3 064		3 064
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>110 170</b>	<b>0</b>	<b>110 170</b>
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 319		40 319
2. Pochodne instrumenty finansowe	2 737		2 737
3. Kredyty i pożyczki	62 593		62 593
4. Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty			
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	796		796
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6		6
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 128		2 128
8. Rozliczenia międzyokresowe	1 591		1 591
<b>IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży</b>			
<b>Pasywa razem</b>	<b>343 139</b>	<b>0</b>	<b>343 139</b>

**Nota 47. INFORMACJE O TRANSAKCIACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO**

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostki dominującej i spółki zależnej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	55 000,00 zł+VAT	66 000,00 zł +VAT
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego jednostki dominującej i spółki zależnej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	50 000,00 zł+VAT	47 000,00 zł +VAT
- za usługi doradztwa podatkowego	nie wystąpiły	nie wystąpiły
- za pozostałe usługi	nie wystąpiły	nie wystąpiły
<b>RAZEM</b>	<b>105 000,00 zł+VAT</b>	<b>113 000,00 zł VAT</b>

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Nota 48. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
<b>Środki pieniężne w bilansie</b>	<b>7 441</b>	<b>13 977</b>
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	13	-293
Kredyty w rachunku bieżącym	-28 750	-30 082
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>-21 296</b>	<b>-16 398</b>

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
<b>Amortyzacja:</b>	<b>7 779</b>	<b>8 919</b>
amortyzacja wartości niematerialnych	231	162
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 548	8 757
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>4 002</b>	<b>6 421</b>
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		
odsetki zapłacone od kredytów	3 783	6 347
odsetki otrzymane	-2	-2
odsetki od leasingu	276	342
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-50	-185
dywidendy otrzymane		-75
wynagrodzenia płatnika -podatków, składek ZUS	-5	-6
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>-221</b>	<b>-7 407</b>
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-1 203	-24
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	826	19
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	60	148
aktualizacja wartości aktywów trwałych	63	
przychód ze sprzedaży aktywów finansowych		-971
odzysk z tytułu likwidacji środków trwałych		-94
wycena godziwa zobowiązań długoterminowych	214	-339
wycena godziwa długoterminowych kredytów bankowych	57	47
wycena godziwa należności długoterminowych	74	
wycena godziwa długoterminowych pożyczek	51	-64
rozliczenie dotacji	-363	-359
strata z działalności inwestycyjnej jednostki zależnej M-E (utrata kontroli w wyniku zbycia jednostki)		-5 770
<b>Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>	<b>898</b>	<b>-305</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	784	-543
bilansowa zmiana stanu rezerw na odprawy emerytalno-rentowe	-103	50
korekta rozwiązywanej rezerwy z tytułu wyceny środków trwałych	217	188
<b>Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>8 471</b>	<b>-444</b>
bilansowa zmiana stanu zapasów	8 710	-12 406
zapasy dotyczące środków trwałych w budowie	-239	
zmiana stanu zapasów jednostki zależnej M-E (utrata kontroli w wyniku zbycia jednostki)		11 962

**Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A.**  
**Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-6 900</b>	<b>10 079</b>
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu z wyjątkiem zaliczek na środki trwałe w budowie i wartości niematerialne i prawne	4 298	-15 545
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-1 165	
wycena godziwa należności długoterminowych	-74	
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	29	
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	-9 988	23 210
zmiana stanu należności jednostki zależnej M-E (utrata kontroli w wyniku zbycia jednostki)		2 414
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-14 466</b>	<b>16 191</b>
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-14 637	14 670
zmiana stanu zobowiązań z tytułu faktoringu	2 780	7 845
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	207	82
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów niefinansowych	-2 816	-127
zmiana stanu zobowiązań jednostki zależnej M-E (utrata kontroli w wyniku zbycia jednostki)		-6 279
<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-3 201</b>	<b>4 818</b>
zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych występujących z aktywach bilansu	-501	-284
zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych występujących z pasywach bilansu	-1 591	1 591
zmiana stanu aktywu z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikająca z bilansu	-1 126	3 476
dofinansowanie prac rozwojowych	17	
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych jednostki zależnej M-E (utrata kontroli w wyniku zbycia jednostki)		35
<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>82</b>	<b>-126</b>
odpis aktualizujący należności z tytułu pożyczki	465	133
odpis aktualizujący należności odsetkowe z tytułu udzielonych pożyczek	25	
odpis aktualizujący inwestycje długoterminowe	42	
wynagrodzenia z tyt. środków trwałych wytworzonych we własnym zakresie	-450	
pozostałe korekty	-449	-259