

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

b) wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za bieżący okres rozpoczynający się 01 stycznia 2008 i kończący się 31 grudnia 2008 r. oraz porównywalne dane finansowe za okres od 01 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.

d) informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta

Skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2008 r. przedstawiał się następująco:

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

W dniu 9 stycznia 2009 r. Pani Danuta Walczyk zrezygnowała z pełnienia funkcji Członka Zarządu ZM „ROPCZYCE” S.A., pozostając na stanowisku dyrektora ekonomiczno-finansowego.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2008 r. przedstawiał się następująco:

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 13 lutego 2009 roku podjęło uchwałę w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Tomasza Bukowskiego.

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 13 lutego 2009 r. została podjęta również uchwała powołująca z dniem 13 lutego Pana Grzegorza Ubysza na Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Prokurenci:

Kazimierz Sondej

W dniu 12.01.2009 r. Zarząd Spółki Zakłady Magnezytowe ROPCZYCE S.A. podjął uchwałę o udzieleniu prokury Pani Danucie Walczyk.

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

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

f) wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” SA i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2008 r. wchodziły następujące podmioty:

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

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

JEDNOSTKI ZALEŻNE:

A . Mostostal-Energomontaż S.A.
30-969 Kraków, ul. Ujastek 7

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

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

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

INWESTOR STRATEGICZNY:

ZM Invest S.A.
39-100 Ropczyce, ul. Przemysłowa 1

g) w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia

W okresie sprawozdawczym Spółka nie połączyła się z innym podmiotem.

h) wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe za 2008 rok zostało sporządzone przez Spółkę przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

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

Sprawozdanie finansowe Spółki zaprezentowane w niniejszym raporcie obejmuje dane za 2008 rok, oraz dane porównywalne za 2007 rok, które nie podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych.

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

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

k) opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Pełny opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości zawiera Rozdz.2 Sprawozdania z działalności Spółki za 2008 rok, stanowiącego integralną część niniejszego raportu.

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

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

2008 rok

| | |
|---|--------|
| Kurs EURO obowiązujący na 31.12.2008 r. | 4,1724 |
| Średnia arytmetyczna EURO za 2008 r. | 3,5321 |
| Najwyższy kurs EURO w 2008 r. | 4,1848 |
| Najniższy kurs EURO w 2008 r. | 3,2026 |

2007 rok

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

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

- a) wybrane pozycje bilansu wyrażone w EURO obliczono przyjmując średni kurs EURO, odpowiednio:
- na dzień 31.12.2008 roku, tj.: 4,1724 PLN
 - na dzień 31.12.2007 roku, tj.: 3,5820 PLN
- b) wybrane pozycje rachunku zysków i strat wyrażone w EURO obliczono przyjmując kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, odpowiednio:
- 12 miesięcy 2008 roku, tj. : 3,5321 PLN
 - 12 miesięcy 2007 roku, tj. : 3,7768 PLN
- c) przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem wyrażone w EURO obliczono przyjmując kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, odpowiednio:
- 12 miesięcy 2008 roku, tj. : 3,5321 PLN
 - 12 miesięcy 2007 roku, tj. : 3,7768 PLN

| Wybrane dane finansowe | 31.12.2008 (w tys. EUR) | 31.12.2007 (w tys. EUR) |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktywa razem | 80 850 | 51 551 |
| Kapitał własny | 40 411 | 33 199 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 50 151 | 46 925 |
| Zysk (strata) netto | -10 565 | - 4 690 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -3 466 | - 1 468 |

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym tj. w okresie od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. dokonano zmian przyjętych zasad (polityki rachunkowości), w stosunku do zasad stosowanych do 31.12.2007 r.

Z dniem 01.01.2008 r. dokonano zmiany metody wyceny rzeczowych aktywów trwałych na metodę opartą na wartości przeszacowanej, oraz objęto ewidencją bilansową prawo wieczystego użytkowania gruntu uzyskane zarówno w drodze decyzji administracyjnej, nieodpłatnie od Skarbu Państwa, jak również nabyte odpłatnie.