

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 2626. Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych i zakwalifikowana jest do branży chemicznej.

Podstawowymi segmentami działalności Grupy emitenta są:

- segment wyrobów ogniotrwałych
- segment wyrobów hutniczych.

Czas trwania emitenta jest nieoznaczony.

Grupa Kapitałowa prezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za bieżący okres rozpoczynający się 1 stycznia 2008 i kończący się 31 grudnia 2008 r. oraz porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku, a w zakresie rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Skład Zarządu Emitenta 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.

Prokurenci:

Kazimierz Sondej

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki ZM „ROPCZYCE” S.A. 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
Kostyanty Lytvynov	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Mazur	Członek Rady Nadzorczej
Oleksandr Pylypenko	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Bukowski	Członek Rady Nadzorczej

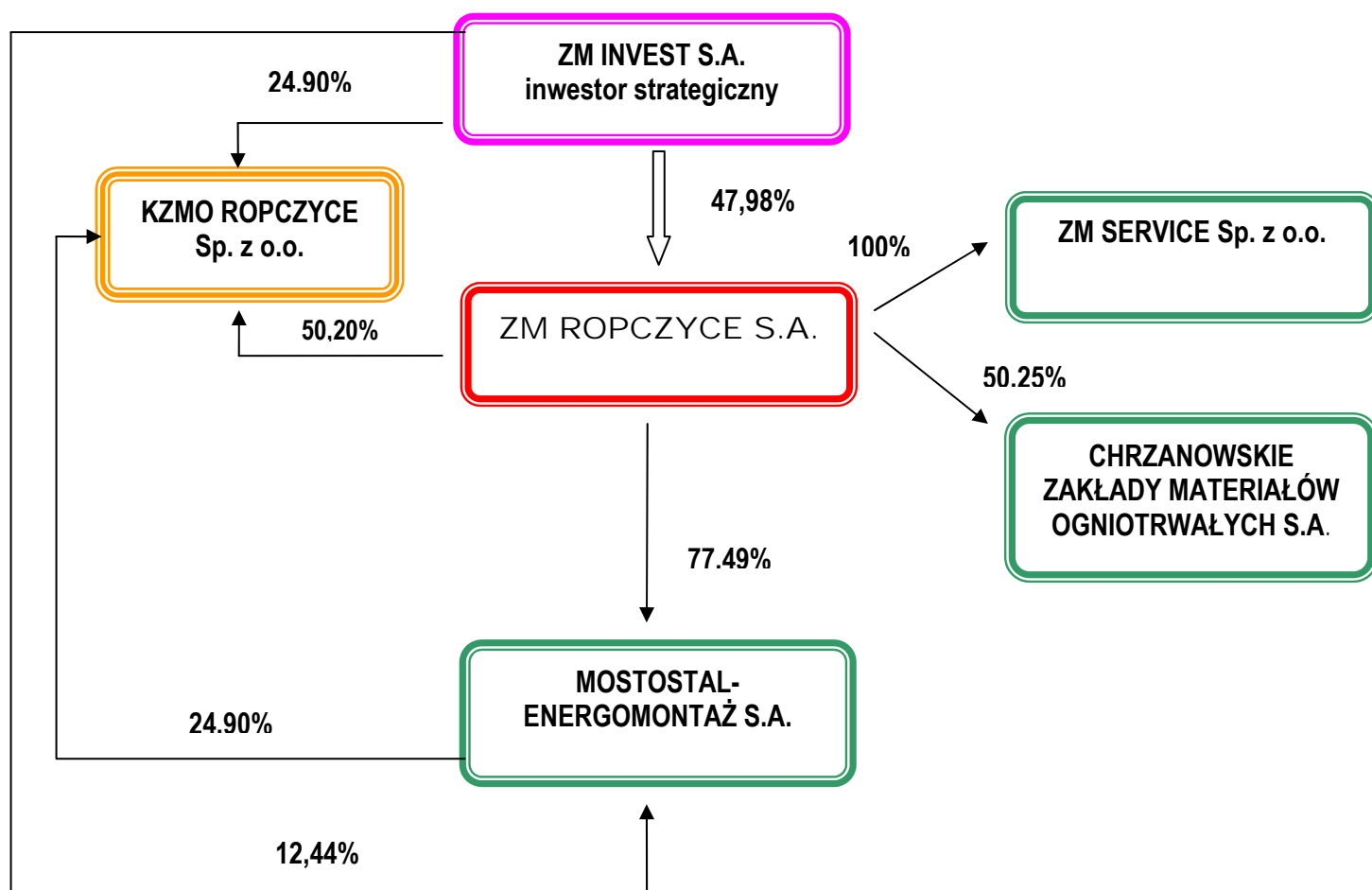
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 13 lutego 2009 roku podjęło uchwałę w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Tomasza Bukowskiego.

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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 roku zawiera dane łączne, ponieważ Spółka Mostostal-Energomontaż S.A. wchodząca w skład Grupy Kapitałowej posiada wewnętrzną jednostkę organizacyjną tj. oddział samobilansujący się z siedzibą w Niemczech, który sporządza odrębne sprawozdanie finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 roku zostało sporządzone przez Grupę Kapitałową przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki dominującej i Spółek Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej.

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



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. obejmuje: sprawozdanie jednostki dominującej - Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A., sprawozdania kontrolowanych bezpośrednio i pośrednio przez jednostkę dominującą spółek zależnych, sporządzone za okres kończący się 31.12.2008 r.

Dnia 29 lutego 2008 roku miało miejsce połączenie jednostek gospodarczych Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A. (Spółka przejmująca), Energomontaż – Zachód Spółka z o.o. (Spółka przejmowana), Mostostal Kraków-Produkcja” Spółka z o.o. (Spółka przejmowana) znajdujących się pod kontrolą Zakładów Magnezytowych ROPCZYCE SA zarówno przed, jak i po połączeniu jednostek gospodarczych. Połączenie jednostek gospodarczych zostało rozliczone metodą nabycia.

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

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

Suma bilansowa	337 340 tys. zł
Wynik finansowy - zysk netto	-37 316 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	177 138 tys. zł

Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja wyrobów ogniotrwałych.

JEDNOSTKI ZALEŻNE:

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

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy pod numerem KRS 0000074150

Udział Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.
w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu 77,49 %

Suma bilansowa	147 831 tys. zł
Zysk (strata) netto	5 137 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	240 706 tys. zł

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest obrót wyrobami hutniczymi, produkcja i montaż konstrukcji stalowych oraz produkcja gotowych wyrobów metalowych. Uzupełnieniem tej oferty jest działalność instalacyjna i montażowa oraz generalne wykonawstwo projektów inwestycyjnych.

B. 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

Udział Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.
w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu 100 %

Suma bilansowa	5 673 tys. zł
Zysk (strata) netto	199 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	16 097 tys. zł

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest obróbka mechaniczna elementów metalowych, działalność usługowa w zakresie naprawy, konserwacji i instalowania maszyn ogólnego przeznaczenia, wykonywanie instalacji elektrycznych oraz pośrednictwo w obrocie towarów i usług.

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

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000140298

Udział Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.
w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu 50,25 %

Suma bilansowa	33 383 tys. zł
Zysk (strata) netto	-2 475 tys. zł
Przychody ze sprzedaży	14 051 tys. zł

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja krzemionkowych wyrobów ogniotrwałych. Ponadto spółka zajmuje się również produkcją wyrobów chemicznych, materiałów i wyrobów ceramicznych ogniotrwałych, sprzedażą hurtową wyspecjalizowaną i nie wyspecjalizowaną, oraz pozostałym pośrednictwem finansowym.

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

Spółka zarejestrowana przez Komitet Wykonawczy Rady Miejskiej w Krzywym Rogu pod numerem 04052169100080942

Udział Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.
w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu 50,20 %
i pośrednio poprzez Mostostal-Energomontaż S.A.
w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu 19,30 %
Bezpośredni udział Mostostal- Energomontaż SA w kapitale zakładowym
KZMO Ropczyce i w ogólnej liczbie głosów wynosi 24,9%.

Suma bilansowa 10 645 tys. zł
Zysk (strata) netto -5 238 tys. zł
Przychody ze sprzedaży 3 384 tys. zł

Jednostki zależne – metoda konsolidacji:

Lp.	Nazwa	Udział Grupy ZM „ROPCZYCE” S.A.	Metoda konsolidacji	Rok objęcia kontroli
1.	Mostostal -Energomontaż S.A.	77,49%	Pełna	2001
2.	ZM Service Sp. z o.o.	100,00%	Pełna	2001
3.	Chrzanowskie Zakłady Materiałów Ogniotrwałych S.A.	50,25%	Pełna	2003
4.	KZMO Ropczyce Sp. z o.o.	69,50%	Pełna	2007

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jak i porównywalnych danych finansowych nie dokonywano korekt wynikających z zastrzeżeń zawartych w opinii podmiotu uprawnionego do badania o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ponieważ nie wystąpiły w okresie, za który jest publikowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe jak i porównywalne dane finansowe.

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

Pełny opis przyjętych zasad rachunkowości zawiera punkt 2 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” SA za 2008 rok stanowiącego integralną część niniejszego raportu.

Średnie kursy wymiany złotego, w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do EUR, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2008	31.12.2007
Kurs EUR obowiązujący na koniec okresu sprawozdawczego	4,1724	3,5820
Średnia arytmetyczna EUR w okresie	3,5321	3,7768
Najwyższy kurs EUR w okresie	4,1848	3,9385
Najniższy kurs EUR w okresie	3,2026	3,5699

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

Średnie kursy wymiany złotego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EUR, ustalone przez NBP.

a) wybrane pozycje bilansu wyrażone w EUR obliczono przyjmując średni kurs wymiany złotego w stosunku do EUR, 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 EUR obliczono przyjmując kurs EUR 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 EUR obliczono przyjmując kurs EUR 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 SKONSOLIDOWANE	31.12.2008 (w tys. EUR)	31.12.2007 (w tys. EUR)
Aktywa razem	120 668	81 411
Kapitał własny	48 898	38 534
Przychody netto ze sprzedaży	122 892	122 998
Zysk (strata) netto	-11 144	-1 135
Przepływy pieniężne netto	-11 597	-2 600