



**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupy Kapitałowej Zakłady Magnezytowe
„ROPCZYCE” Spółka Akcyjna**

**w
Ropczycach**

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.
Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Zakładów Magnezytowych „Ropczyce” Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” Spółka Akcyjna z siedzibą w Ropczycach, ul. Przemysłowa 1 („jednostka dominująca”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat skonsolidowane oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Zakłady Magnezytowe „Ropczyce” Spółka Akcyjna przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi 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, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



Barbara Malik
Biegły rewident nr 10458

PKF Consult Sp. z o.o.

02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B

BIURO W KATOWICACH

40-048 Katowice, ul. Kościuszki 43

tel. 32/253-84-98, tel./fax 32/253-66-69

Regon 010143080, NIP 521-052-77-10

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Katowice, 5 marzec 2014 r.



Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupy Kapitałowej Zakłady Magnezytowe
„Ropczyce” Spółka Akcyjna
w
Ropczycach**

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.1.5.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.1.5.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.1.6.	Kierownik jednostki dominującej	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.5.	Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej	10
3.2.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	10
3.4.	Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących	10
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	11
3.6.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Spółki

Grupa Kapitałowa Zakłady Magnezytowe „Ropczyce” Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

39-100 Ropczyce, ul. Przemysłowa 1

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	23.08.2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000036048
REGON:	690026060
NIP:	8180002127

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2013 r. struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej w wysokości 11.514.950,00 zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość	Udział
			nominalna akcji zł '000	w kapitale zakładowym (w %)
ZM INVEST S.A.	2 360 610	51,25%	5 901,5	51,25%
VERPOL GROUP Sp. z o.o.	349 832	7,59%	874,6	7,59%
ZM ROPCZYCE S.A.	25 146	0,55%	62,9	0,55%
Pozostali < 5%	1 870 392	40,61%	4 676,0	40,61%
	4 605 980	100,00%	11 515,0	100,0%

1.1.5. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.1.5.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31.12.2013 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Zakłady Magnezytowe „Ropczyce” S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- ZM Service Sp. z o.o., w której ZM „Ropczyce” S.A. posiadają 100% udziałów w kapitale i prawach głosu.

1.1.5.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31.12.2013 r. nie wystąpiły jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie objęte konsolidacją.

1.1.6. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodził:

- Józef Siwiec – Prezes Zarządu,
- Marian Darlak – Wiceprezes Zarządu ds. Jakości i Rozwoju,
- Robert Duszkiewicz – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych.

Do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Barbara Malik
Numer w rejestrze: 10458

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000034774
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 128.050,00 zł
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 10.07.2013 r., zawartą na podstawie uchwały nr VIII/44/2013 Rady Nadzorczej z dnia 13.05.2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 23.02.2014 r. do 5.03.2014 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy kapitałowej i w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 19.04.2013 r. przez Walne Zgromadzenie Zakładów Magnezytowych „Ropczyce” S.A.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 22.05.2013 r.

Bm

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Zakładów Magnezytowych „Ropczyce” S.A. z siedzibą w Ropczycach, ul. Przemysłowa 1 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27.04.2005 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niez zaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Sp. z o.o.

1.5. Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej składają się sprawozdania jednostkowe jednostki dominującej oraz Spółki podporządkowanej, sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., która została zbadana i uzyskała opinię:

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta	Metoda konsolidacji
ZM Service Sp. z o.o.	PKF Consult Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna

VBN

2. Część analityczna raportu

2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31-12-2012 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2013 zł '000	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe długoterminowe				
Rzeczowe aktywa trwałe	188 588	55,9%	201 575	54,7%
Wartości niematerialne	556	0,2%	1 944	0,5%
Długoterminowe aktywa finansowe	3 009	0,9%	5 258	1,4%
Należności długoterminowe	1 165	0,3%	585	0,2%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 122	1,8%	3 964	1,1%
Pozostałe aktywa długoterminowe	-	0,0%	14 816	4,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	0,0%	12	0,0%
	199 440	59,1%	228 154	61,9%
Aktywa obrotowe krótkoterminowe				
Zapasy	48 850	14,5%	55 021	14,9%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	77 170	22,9%	67 545	18,3%
Należności z tytułu podatku dochodowego	35	0,0%	12	0,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 441	2,2%	6 566	1,8%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 938	0,6%	6 550	1,8%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 646	0,8%	4 735	1,3%
	138 080	40,9%	140 429	38,1%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-		-	
SUMA AKTYWOW	337 520	100%	368 583	100%
PASYWA				
	31-12-2012 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2013 zł '000	% sumy bilansowej
Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi				
Kapitał zakładowy	11 515	3,4%	11 515	3,1%
Akcje własne	(806)	-0,2%	(806)	-0,2%
Kapitał zapasowy	85 492	25,3%	95 083	25,8%
Pozostałe kapitały	99 197	29,4%	95 090	25,8%
Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	(5 346)	-1,6%	(7 776)	-2,1%
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	8 764	2,6%	12 766	3,5%
Kapitał własny bez udziałów mniejszości	198 816	58,9%	210 196	57,0%
	198 816	58,9%	210 196	57,0%
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	29 180	8,6%	46 108	12,5%
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 483	0,4%	874	0,2%
Pochodne instrumenty finansowe	2 611	0,8%		0,0%
Rezerwa na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy długoterminowe	1 425	0,4%	1 274	0,3%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 083	7,4%	24 997	6,8%
Rozliczenia międzyokresowe	4 021	1,2%	5 161	1,4%
	63 803	18,9%	78 414	21,3%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 638	6,7%	30 247	8,2%
Pochodne instrumenty finansowe	2 994	0,9%	3 706	1,0%
Kredyty i pożyczki	45 405	13,5%	39 702	10,8%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	878	0,3%	968	0,3%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	0,0%	581	0,2%
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 986	0,9%	4 769	1,3%
	74 901	22,2%	79 973	21,7%
SUMA PASYWOW	337 520	100,0%	368 583	100,0%

Bm

2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	247 989	100,0%	223 344	100,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	200 738	80,9%	174 204	78,0%
Zysk brutto ze sprzedaży	47 251	19,1%	49 140	22,0%
Pozostałe przychody	5 257	2,1%	5 055	2,3%
Koszty sprzedaży	21 423	8,6%	18 239	8,2%
Koszty ogólnego zarządu	11 759	4,7%	12 544	5,6%
Koszty projektów badawczych (netto)	352	0,1%	810	0,4%
Pozostałe koszty	5 001	2,0%	2 855	1,3%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	13 973	5,6%	19 747	8,8%
Przychody finansowe	291	0,1%	997	0,4%
Koszty finansowe	6 499	2,6%	4 336	1,9%
Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	0,0%	-	0,0%
Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	7 765	3,1%	16 408	7,3%
Podatek dochodowy	(999)	-0,4%	3 642	1,6%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 764	3,5%	12 766	5,7%
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	-	0,0%	-	0,0%
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	8 764	3,5%	12 766	5,7%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące	-	0,0%	-	0,0%
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	8 764	3,5%	12 766	5,7%
Inne całkowite dochody, w tym:	(228)	-0,1%	(51)	0,0%
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych, w tym:	-	0,0%	-	0,0%
- odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny:	-	0,0%	-	0,0%
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-	0,0%	-	0,0%
w tym przypadające na udziały niekontrolujące	-	0,0%	-	0,0%
- odniesione na kapitał zapasowy:	-	0,0%	-	0,0%
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-	0,0%	-	0,0%
w tym przypadające na udziały niekontrolujące	-	0,0%	-	0,0%
Różnice z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	0,0%	-	0,0%
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-	0,0%	-	0,0%
w tym przypadające na udziały niekontrolujące	-	0,0%	-	0,0%
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	(228)	-0,1%	(51)	0,0%
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	(259)	-0,1%	(227)	-0,1%
w tym przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(259)	-0,1%	(227)	-0,1%
w tym przypadający na udziały niekontrolujące	-	0,0%	-	0,0%
Całkowity dochód za okres:	8 795	3,5%	12 942	5,8%
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-	0,0%	12 942	5,8%
w tym przypadające na udziały niekontrolujące	-	0,0%	-	0,0%

Bgm

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	2011	2012	2013
1. Rentowność sprzedaży			
$\frac{\text{wynik na sprzedaży}}{\text{przychody netto}} \times 100\%$	17,0%	19,1%	22,0%
2. Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{wynik netto}}{\text{średni stan kapitałów własnych}} \times 100\%$	2,1%	4,5%	6,2%
3. Szybkość obrotu należności			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{przychody netto}} \times 365 \text{ dni}$	69 dni	80 dni	87 dni
4. Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania długo- i krótkoterminowe}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100\%$	44,7%	41,1%	43,0%
5. Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,5	1,9	1,9

1. Rentowność sprzedaży i kapitału własnego

Wskaźniki rentowności przybierają wartości dodatnie, korzystna jest rosnąca tendencja rentowności.

2. Wskaźnik szybkości obrotu należności

Wskaźnik obrotu należności kształtuje się na wyższym poziomie niż w roku ubiegłym, co wskazuje na dłuższy okres oczekiwania na uregulowanie przez kontrahentów zapłaty, niekorzystna jest tendencja wydłużania wartości wskaźnika.

3. Wskaźnik ogólnego zadłużenia

Stopa zadłużenia obrazująca strukturę finansowania majątku Grupy nieznacznie zwiększyła się, lecz w dalszym ciągu kształtuje się poniżej akceptowalnych granic zadłużenia, które według standardów zachodnich ustalono w przedziale od 57-67% (stosunek ogółu zobowiązań do wartości aktywów ogółem).

4. Wskaźnik płynności

Wskaźnik płynności obrazujący zdolność Grupy do regulowania zobowiązań środkami obrotowymi utrzymuje się w granicach akceptowalnych przez literaturę fachową (od 1,2 do 2,0).

Bm

2. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona w sposób kompletny i poprawny na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., poz. 1327).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostka wchodząca w skład Grupy Kapitałowej stosuje jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

3.2. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.4. Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej. Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, według stanu na koniec okresu sprawozdawczego. Kapitały mniejszości nie występują.

3.5. Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków, sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej oraz niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją wyników zawartych w wartości aktywów.

Dane, stanowiące podstawę do włączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Zakładów Magnezytowych „Ropczyce” S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostki zależnej.

3.6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.



Barbara Malik
Biegły rewident nr 10458

PKF Consult Sp. z o.o.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
BIURO W KATOWICACH
40-048 Katowice, ul. Kościuszki 43
tel. 32/253-84-98, tel./fax 32/253-66-69
Regon 010143080, NIP 521-052-77-10

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Katowice, 5 marzec 2014 r.