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

ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

ROPCZYCE, 14 maj 2012 roku

SRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
	w tys. zł		
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe długoterminowe	**181 557**	**183 872**	**262 201**
1. Rzeczowe aktywa trwałe	174 894	176 518	252 155
2. Wartości niematerialne	365	424	139
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 935	1 935	1 526
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności			
5. Należności długoterminowe			
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 363	4 995	8 381
7. Pozostałe aktywa długoterminowe			
8 . Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	**153 112**	**159 267**	**137 697**
1. Zapasy	55 606	57 560	61 320
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	85 058	84 750	68 277
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	20	240
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 814	13 977	4 573
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	768	813	52
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 846	2 147	3 235
III. Aktywa dostępne do sprzedaży			
A k t y w a r a z e m	**334 669**	**343 139**	**399 898**
PASYWA			
I. Kapitał własny z udziałami mniejszości	**190 798**	**189 836**	**201 244**
1. Kapitał zakładowy	11 515	11 515	11 515
2. Akcje własne	-806	-806	-2 098
3. Kapitał zapasowy	74 000	73 599	79 679
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	99 028	98 974	126 976
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	7	7	228
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			-2 095
7. Zyski zatrzymane, w tym:	7 054	6 547	-19 134
7.1. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	6 146	2 366	-19 393
7.2. Zysk (stata) netto bieżącego okresu przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	908	4 181	259
Ia. Kapitał własny bez udziałów mniejszości	**190 798**	**189 836**	**195 071**
8. Udziały niekontrolujące			6 173
II. Zobowiązania długoterminowe	**45 070**	**43 133**	**78 712**
1. Kredyty i pożyczki	8 496	6 129	31 139
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 832	2 079	3 573
3.Pochodne instrumenty finansowe	4 453	5 133	7 524
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	39	44	164
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 460	1 459	1 586
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 090	25 225	34 726
7. Rozliczenia międzyokresowe	3 700	3 064	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**98 801**	**110 170**	**119 942**
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35 321	40 319	51 392
2. Pochodne instrumenty finansowe	2 736	2 737	2 737
3. Kredyty i pożyczki	55 362	62 593	59 682
4. Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty			
5. Zobowiazania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	817	796	860
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6	
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 031	2 128	2 522
8. Rozliczenia międzyokresowe	1 534	1 591	2 749
IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży			
P a s y w a r a z e m	**334 669**	**343 139**	**399 898**

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
	w tys. zł		
Wartość księgowa	**190 798**	**189 836**	**195 071**
Liczba akcji (w szt.)	**4 580 834**	**4 580 834**	**4 580 834**
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	**41,65**	**41,44**	**42,58**
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	**4 580 834**	**4 580 834**	**4 580 834**
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	**41,65**	**41,44**	**42,58**

POZYCJE POZABILANSOWE

	31.03.2012	31.12.2011
	w tys. zł	
1. Należności warunkowe		
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
- płatności wekslami		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
- płatności wekslami		
- należna bonifikata		
2. Zobowiązania warunkowe	**13 697**	**20 497**
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
- płatności wekslami		
- prawo regresu wynikajace z umowy faktoringu		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	13 697	20 497
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 981	6 981
- zawartej ugody		
- prawo regresu wynikajace z weksli do dyskonta		
- prawo regresu wynikajace z umowy faktoringu		
- zobowiązania z tyt. zawartych umów konsygnacyjnych	8 716	13 516
- akredytywa dokumentowa		
3. Inne (z tytułu)		
- podatek z tytułu zwiększenia kapitału podstawowego		
Pozycje pozabilansowe, razem	**13 697**	**20 497**

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE" S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1 kwartał 2012 okres od 1.01.2012 do 31.03.2012	1 kwartał 2011 okres od 1.01.2011 do 31.03.2011
	w tys. zł	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	65 023	65 533
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	52 737	56 206
III. Zysk brutto ze sprzedaży	**12 286**	**9 327**
IV. Pozostałe przychody	1 714	578
V. Koszty sprzedaży	5 773	5 300
VI. Koszty ogólnego zarządu	2 967	3 618
VII. Pozostałe koszty	2 079	293
VIII. Koszty restrukturyzacji		
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**3 181**	**694**
X. Przychody finansowe	36	1 675
XI. Koszty finansowe	1 758	1 406
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych		
XIII. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	**1 459**	**963**
XIV. Podatek dochodowy	551	811
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**908**	**152**
XVI. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej		
XVII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	**908**	**152**
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące		**-107**
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	**908**	**259**
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	**4 830**	**-14 607**
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	**4 580 834**	**4 580 834**
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	**1,05**	**-3,19**
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	**4 580 834**	**4 580 834**
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	**1,05**	**-3,19**

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1 kwartał 2012 okres od 1.01.2012 do 31.03.2012	1 kwartał 2011 okres od 1.01.2011 do 31.03.2011
	w tys. zł	
Zysk (Strata) netto za okres:	**908**	**152**
w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	**908**	**259**
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące		-107
Inne całkowite dochody, w tym:		**-192**
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych		
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące		
Różnice z przeliczenia jednostek podporządkowanych		**-192**
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		-192
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące		
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	**-54**	**-53**
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-54	-53
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące		
Całkowity dochód za okres:	**962**	**13**
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	962	120
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące		-107

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	31.03.2012	31.12.2011
	w tys. zł	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	**908**	**259**
II. Korekty razem	**-2 318**	**-759**
1. Zyski (straty) przypadające na udziały niekontrolujące		-107
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	1 834	2 350
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	318	-260
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	996	1 444
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-154	670
7. Zmiana stanu rezerw	822	228
8. Zmiana stanu zapasów	1 489	-14 166
9. Zmiana stanu należności	3 496	463
10. Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	0	5
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-11 001	8 615
12. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-6	
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-124	1
14. Inne korekty	12	-2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**-1 410**	**-500**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	**444**	**4 903**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24	1 028
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	420	210
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	420	210
- zbycie aktywów finansowych	420	210
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek		
- spłata obligacji		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		3 665
II. Wydatki	**1 367**	**1 039**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 367	1 039
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**-923**	**3 864**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	**5 725**	**1 295**
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instr. kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	5 000	869
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	725	426
II. Wydatki	**6 879**	**3 349**
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4 960	1 595
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	226	219
8. Odsetki	1 009	1 535
9. Inne wydatki finansowe	684	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**-1 154**	**-2 054**
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	**-3 487**	**1 310**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**-3 762**	**1 366**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-275	56
F. Środki pieniężne na początek okresu	**-16 398**	**-42 935**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	**-19 885**	**-41 625**
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice z przeliczenia jednostek podporz.	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny bez udziałów mniejszości ogółem	Kapitały mniejszości	Kapitał własny ogółem
trzy miesiące zakończone 31.03.2012 r.											
Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.	**11 515**	**-806**	**73 599**	**98 974**		**7**	**6 547**		**189 836**		**189 836**
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości											
Korekty z tyt. błędów podstawowych											
Kapitał własny po korektach	**11 515**	**-806**	**73 599**	**98 974**		**7**	**6 547**		**189 836**		**189 836**
Emisja akcji											
Koszty emisji akcji											
Skup akcji własnych w celu umorzenia											
Podział zysku/straty netto			401				-401				
Wypłata dywidendy											
Połączenie Spółek											
Zmiany udziału Grupy w kapitałach											
Suma dochodów całkowitych				54				908	**962**		**962**
Kapitał własny na dzień 31.03.2012 r.	**11 515**	**-806**	**74 000**	**99 028**		**7**	**6 146**	**908**	**190 798**		**190 798**
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011 r.											
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	**11 515**	**-2 098**	**79 505**	**126 923**	**-1 903**	**228**	**-19 209**		**194 961**	**6 280**	**201 241**
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości											
Korekty z tyt. błędów podstawowych											
Kapitał własny po korektach	**11 515**	**-2 098**	**79 505**	**126 923**	**-1 903**	**228**	**-19 209**		**194 961**	**6 280**	**201 241**
Emisja akcji											
Koszty emisji akcji											
Skup akcji własnych w celu umorzenia											
Podział zysku/straty netto			6 532				-6 532				
Wypłata dywidendy											
Zmiany kapitałów z tyt. zbycia spółki zależnej		1 292	-12 495	-11 510	1 107	-221	28 107		**6 280**	-6 280	
Suma dochodów całkowitych			57	-16 439	796			4 181	-11 405		-11 405
Kapitał własny na dzień 31.12.2011 r.	**11 515**	**-806**	**73 599**	**98 974**		**7**	**2 366**	**4 181**	**189 836**		**189 836**
trzy miesiące zakończone 31.03.2011 r.											
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	**11 515**	**-2 098**	**79 505**	**126 923**	**-1 903**	**228**	**-19 209**		**194 961**	**6 280**	**201 241**
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości											
Korekty z tyt. błędów podstawowych											
Kapitał własny po korektach	**11 515**	**-2 098**	**79 505**	**126 923**	**-1 903**	**228**	**-19 209**		**194 961**	**6 280**	**201 241**
Emisja akcji											
Koszty emisji akcji											
Skup akcji własnych w celu umorzenia											
Podział zysku/straty netto			184				-184				
Wypłata dywidendy											
Połączenie Spółek			-10								
Zmiany udziału Grupy w kapitałach											
Suma dochodów całkowitych				53	-192			259	120	-107	13
Kapitał własny na dzień 31.03.2011 r.	**11 515**	**-2 098**	**79 679**	**126 976**	**-2 095**	**228**	**-19 393**	**259**	**195 071**	**6 173**	**201 244**

SPRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
	w tys. zł		
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe długoterminowe	**180 053**	**182 675**	**210 607**
1. Rzeczowe aktywa trwałe	171 179	173 135	168 834
2. Wartości niematerialne	365	424	128
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 353	4 354	34 293
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności			
5. Należności długoterminowe			
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 156	4 762	7 352
7. Pozostałe aktywa długoterminowe			
8 .Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	**160 996**	**167 780**	**120 417**
1. Zapasy	54 916	56 614	51 656
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	94 862	94 845	61 395
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	20	5
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 707	13 368	4 169
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	768	813	571
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 723	2 120	2 621
III. Aktywa dostępne do sprzedaży			
A k t y w a r a z e m	**341 049**	**350 455**	**331 024**
PASYWA			
I. Kapitał własny	**200 051**	**199 378**	**192 120**
1. Kapitał zakładowy	11 515	11 515	11 515
2. Akcje własne	-805	-805	-805
3. Kapitał zapasowy	72 960	72 960	66 556
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	99 027	98 973	98 859
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	7	7	7
6. Zysk zatrzymane, w tym:	17 347	16 728	15 988
6.1 Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	16 728	5 237	11 585
6.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu	619	11 491	4 403
II. Zobowiązania długoterminowe	**43 051**	**40 890**	**60 737**
1. Kredyty i pożyczki	8 496	6 129	27 089
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	218	253	183
3. Pochodne instrumenty finansowe	4 453	5 133	7 524
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	39	44	164
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 158	1 157	987
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 987	25 110	24 790
7. Rozliczenia międzyokresowe	3 700	3 064	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**97 947**	**110 187**	**78 167**
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35 482	41 483	39 602
2. Pochodne instrumenty finansowe	2 736	2 737	2 737
3. Kredyty i pożyczki	55 362	62 592	31 342
4. Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty			
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego			
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 832	1 784	1 811
8. Rozliczenia międzyokresowe	1 535	1 591	2 675
IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży			
P a s y w a r a z e m	**341 049**	**350 455**	**331 024**
Wartość księgowa	**200 051**	**199 378**	**192 120**
Liczba akcji (w szt.)	**4 580 834**	**4 580 834**	**4 580 834**
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	**43,67**	**43,52**	**41,94**
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	**4 580 834**	**4 580 834**	**4 580 834**
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	**43,67**	**43,52**	**41,94**

POZYCJE POZABILANSOWE

	31.03.2012	31.12.2011
	w tys. zł	
1. Należności warunkowe	**0**	**0**
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
- płatności wekslami		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
- płatności wekslami		
- należność sporna dochodzona przed sądem z tyt.OC prowadzenia działalności		
2. Zobowiązania warunkowe	**13 697**	**20 497**
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		4 874
- udzielonych gwarancji i poręczeń		4 874
- przewłaszczenie jako zabezpieczenie kredytu		
- hipoteka		
- cesja należności		
- płatności wekslami		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	13 697	15 623
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 981	2 107
- zobowiązania z tyt. zawartych umów konsygnacyjnych	8 716	13 516
- przewłaszczenie jako zabezpieczenie kredytu		
- hipoteka		
- zastaw		
- opłata licencyjna		
- prawo regresu wynikające z umowy faktoringu		
- akredytywa dokumentowa		
- zawartej ugody		
3. Inne		
Pozycje pozabilansowe, razem	**13 697**	**20 497**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1 kwartał 2012 okres od 1.01.2012 do 31.03.2012	1 kwartał 2011 okres od 1.01.2011 do 31.03.2011
	w tys. zł	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	64 477	48 715
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	52 931	39 896
III. Zysk brutto ze sprzedaży	**11 546**	**8 819**
IV. Pozostałe przychody	1 695	2 567
V. Koszty sprzedaży	5 705	4 472
VI. Koszty ogólnego zarządu	2 639	2 403
VII. Pozostałe koszty	2 079	191
VIII. Koszty restrukturyzacji		
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**2 818**	**4 320**
X. Przychody finansowe	28	1 682
XI. Koszty finansowe	1 690	772
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych		
XIII. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	**1 156**	**5 230**
XIV. Podatek dochodowy	537	827
XV. Zyski mniejszości		
XVI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**619**	**4 403**
XVII. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej		
XVIII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	**619**	**4 403**
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	**7 707**	**6 221**
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	**4 580 834**	**4 580 834**
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	**2**	**1**
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	**4 580 834**	**4 580 834**
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	**2**	**1**

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1 kwartał 2012 okres od 1.01.2012 do 31.03.2012	1 kwartał 2011 okres od 1.01.2011 do 31.03.2011
	w tys. zł	
Zysk (Strata) netto za okres	**619**	**4 403**
Inne całkowite dochody, w tym:	**0**	**0**
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych		
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	**-54**	**-53**
Całkowity dochód za okres	**673**	**4 456**

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	31.03.2012	31.12.2011
	w tys. zł	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	**619**	**4 403**
II. Korekty razem	**-3 125**	**-1 568**
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	1 807	1 695
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	318	-260
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	930	705
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-135	-124
6. Zmiana stanu rezerw	979	-908
7. Zmiana stanu zapasów	1 847	-7 843
8. Zmiana stanu należności	399	-1 207
9. Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego		5
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-9 229	6 263
11. Zmiana stanu zobowiązańi z tytułu podatku dochodowego		
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-53	109
13. Inne korekty	12	-3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**-2 506**	**2 835**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	**420**	**1 211**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	420	1 210
a) w jednostkach powiązanych	0	1 000
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata pożyczki i odsetek		1 000
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	420	210
- zbycie aktywów finansowych	420	210
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	**1 002**	**1 718**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 002	1 718
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**-582**	**-507**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	**5 725**	**1 295**
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	5 000	869
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	725	426
II. Wydatki	**6 622**	**2 249**
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4 961	1 427
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytulu innych zobowiązań finansowych	34	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		36
8. Odsetki	943	786
9. Inne wydatki finansowe	684	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**-897**	**-954**
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	**-3 985**	**1 374**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**-4 260**	**1 430**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-275	56
F. Środki pieniężne na początek okresu	**-17 008**	**-14 205**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	**-20 993**	**-12 831**
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
trzy miesiące zakończone 31.03.2012 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.	**11 515**	**-805**	**72 960**	**98 973**	**7**	**16 728**		**199 378**
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekty z tyt. błędów podstawowych								
Kapitał własny po korektach	**11 515**	**-805**	**72 960**	**98 973**	**7**	**16 728**		**199 378**
Emisja akcji								
Koszty emisji akcji								
Skup akcji własnych w celu umorzenia								
Podział zysku netto								
Wypłata dywidendy								
Suma dochodów całkowitych				**54**			**619**	**673**
Kapitał własny na dzień 31.03.2012 r.	**11 515**	**-805**	**72 960**	**99 027**	**7**	**16 728**	**619**	**200 051**
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	**11 515**	**-805**	**66 556**	**98 806**	**7**	**11 585**		**187 664**
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekty z tyt. błędów podstawowych								
Kapitał własny po korektach	**11 515**	**-805**	**66 556**	**98 806**	**7**	**11 585**		**187 664**
Emisja akcji								
Koszty emisji akcji								
Skup akcji własnych w celu umorzenia								
Podział zysku netto			6 348			-6 348		
Wypłata dywidendy								
Suma dochodów całkowitych			56	167			11 491	**11 714**
Kapitał własny na dzień 31.12.2011 r.	**11 515**	**-805**	**72 960**	**98 973**	**7**	**5 237**	**11 491**	**199 378**
trzy miesiące zakończone 31.03.2011 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	**11 515**	**-805**	**66 556**	**98 806**	**7**	**11 585**		**187 664**
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekty z tyt. błędów podstawowych								
Kapitał własny po korektach	**11 515**	**-805**	**66 556**	**98 806**	**7**	**11 585**		**187 664**
Emisja akcji								
Koszty emisji akcji								
Skup akcji własnych w celu umorzenia								
Podział zysku netto								
Wypłata dywidendy								
Suma dochodów całkowitych				53			4 403	**4 456**
Kapitał własny na dzień 31.03.2011 r.	**11 515**	**-805**	**66 556**	**98 859**	**7**	**11 585**	**4 403**	**192 120**

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE" S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2012 do 31.03.2012 roku zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r., w tym: sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- Porównawcze dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r.
- Dodatkowe dane finansowe przedstawiające stan na koniec poprzedniego roku obrotowego tj. na 31.12.2011 r. w odniesieniu do sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- Informację dodatkową oraz inne informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 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,
- Skrócone finansowe sprawozdanie jednostkowe Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE" S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r., zawierające: sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z danymi porównawczymi.

Kwartalny raport jednostkowy Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE" S.A. przekazany jest jako uzupełnienie raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE" S.A.

Sprawozdania finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r., oraz na dzień 31.03.2012 r. (w tym: sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych) przedstawione w niniejszym raporcie nie podlegały przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. oraz na dzień 31.03.2012 r. obejmuje: sprawozdanie jednostki dominującej - Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE" S.A. oraz sprawozdanie kontrolowanej bezpośrednio przez jednostkę dominującą spółki zależnej sporządzone za okres kończący się 31.03.2012 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 roku sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Sprawozdanie jednostkowe Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE" S.A. również zostało sporządzone zgodnie z w/w zasadami.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14.05.2012 r.

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości i sposobu prezentacji wybranych elementów sprawozdania finansowego

W stosunku do zasad opublikowanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym za 2011 r. Grupa uwzględniła standardy rachunkowości oraz zmiany obowiązujące od dnia 01.01.2012 r., jednakże ich przyjęcie nie spowodowało istotnych zmian w polityce rachunkowości Grupy.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym tj. w okresie od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. dokonano w Grupie zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości), w stosunku do zasad stosowanych do 31.12.2011 r, w obszarze 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. – Grupa dokonała 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 Grupa stosowała 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 i jednostki dominującej 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 zakresie prezentacji wybranych pozycji sprawozdawczych, w tym: w zakresie rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z sytuacji finansowej. Szczegółowy opis zmian i uzgodnienia danych opublikowanych za okres porównywalny w porównaniu do danych zawartych w niniejszym raporcie zawiera ***Informacja dodatkowa dotycząca zmiany prezentacji skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego oraz przekształcenie danych porównywalnych za rok poprzedni*** - umieszczona w dalszej części niniejszego raportu.

W zakresie pozostałych zmian nie powodujących zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego istotną informacją jest trwający nadal - w bieżącym roku – w jednostce dominującej proces wdrożenia zintegrowanego systemu informatycznego.
Począwszy od dnia 01.01.2011 r. Zarząd ZM ROPCZYCE SA dopuścił do stosowania zintegrowany system zarządzania klasy ERP: IMPULS 5, obejmujący wszystkie obszary działania Spółki, w tym moduł FKK - zintegrowany z pozostałymi modułami : Środki trwałe, GM, Dystrybucja, Produkcja, Kadry i Płace, Budżetowanie.
Prace wdrożeniowe są w dalszym ciągu kontynuowane, chociaż ich zakres sukcesywnie się zmniejsza.

Trwający proces doskonalenia pracy systemu i przetwarzania danych zostanie zakończony w bieżącym roku, zgodnie z podjętymi ustaleniami i planowanym terminem zakończenia wdrożenia zintegrowanego systemu informatycznego IMPULS 5.

Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE" (zwana dalej „Grupą" lub „Grupą Kapitałową"), składa się z jednostki dominującej oraz jednostki zależnej konsolidowanej metoda pełną.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2012 r. wchodziły następujące podmioty:

Jednostka dominująca (Emitent):

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

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE" S.A. są spółką akcyjną prawa handlowego z siedzibą w Ropczycach przy ul. Przemysłowej 1, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Sądzie Gospodarczym w Rzeszowie pod numerem KRS 0000036048. Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja wyrobów ogniotrwałych zakwalifikowana według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności pod numerem 2320Z. Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych i zakwalifikowana jest do przemysłu materiałów budowlanych.

Jednostki zależne:

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

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Sądzie Gospodarczym w Rzeszowie pod numerem KRS 0000040591

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja maszyn do aplikacji wyrobów ogniotrwałych przez ich użytkowników (torkretnice i tynkownice), a także produkcja maszyn i urządzeń mechanicznych, linii technologicznych oraz części eksploatacyjnych maszyn i urządzeń na potrzeby przemysłu wyrobów ogniotrwałych, hutnictwa i cementowni. Spółka świadczy ponadto usługi w zakresie bieżącego utrzymania ruchu w ZM „ROPCZYCE" S.A. (urządzenia mechaniczne i energetyczne, wykonawstwo form do formowania wyrobów ogniotrwałych), a także usługi o podobnym charakterze na rzecz innych podmiotów zewnętrznych.

Jednostki zależne – metoda konsolidacji:

Lp.	Nazwa	Udział Grupy ZM „ROPCZYCE" S.A.	Metoda konsolidacji	Rok objęcia kontroli
1.	ZM Service Sp. z o.o.	100,00%	Pełna	2001

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 roku zostało sporządzone przez Grupę Kapitałową przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej jednostki dominującej i jednostki zależnej w dającej się przewidzieć przyszłości. *Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej.*

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

Format sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE" S.A. sporządzone zostało w języku polskim, w walucie polskiej (w tys. PLN).

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Waluta funkcjonalna

Sprawozdania finansowe podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE" S.A. działających na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej sporządzone są w języku polskim, w walucie polskiej (PLN).

Walutą prezentacji (sprawozdawczą) dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE" S.A. jest waluta polska (PLN).

Zastosowane zasady (polityka) rachunkowości

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE" S.A. kontrolowanej bezpośrednio przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE" S.A. Wszystkie transakcje i salda występujące pomiędzy jednostkami Grupy zostały dla celów konsolidacji wyeliminowane.
We wszystkich jednostkach Grupy dla transakcji o podobnym charakterze stosowane są jednolite zasady rachunkowości. Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej sporządzane jest za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Wartości niematerialne i prawne

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej spełniające podane poniżej kryteria:
a) możliwość zidentyfikowania – kryterium to jest spełnione gdy:

- wartość niematerialna jest odrębna to znaczy, że może być oddzielona od Spółki i sprzedana, przeniesiona, licencjonowana, wynajęta lub wymieniona zarówno samodzielnie jak i wspólnie z powiązanymi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązaniami;

lub

- powstała w wyniku umowy/kontraktu lub innych tytułów prawnych bez względu na to, czy te prawa są transferowane lub oddzielne od jednostki albo innych praw i obowiązków.

b) kontrola - kryterium to jest spełnione gdy Grupa jest uprawniona do uzyskiwania przyszłych korzyści ekonomicznych powstających za przyczyną danego środka i jest w stanie ograniczyć dostęp do tych korzyści osobom trzecim
c) przyszłe korzyści ekonomiczne – mogą występować w postaci przychodów ze sprzedaży bądź w postaci oszczędności kosztów
d) możliwość wiarygodnego ustalenia ceny nabycia lub kosztu wytworzenia

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

- nabyte oprogramowanie komputerowe i prawa autorskie
- nabyte projekty wynalazcze, patenty, licencje
- koszty zakończonych prac rozwojowych.

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

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

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

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

a/ nabyte oprogramowanie komputerowe i prawa autorskie	50 %
b/ nabyte do 1998 r. projekty wynalazcze, patenty, licencje	20 %
c/ nabyte od 1999 r. projekty wynalazcze, patenty, licencje	50 %
d/ koszty zakończonych prac rozwojowych	33,3 %

Wartości niematerialne i prawne o niskiej jednostkowej cenie nabycia (wartości początkowej do 3.500 zł), są odpisywane w koszty jednorazowo.
Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Rzeczowymi aktywami trwałymi w Grupie są:

- nieruchomości – w tym grunty, budowle (obiekty inżynierii lądowej i wodnej), budynki, a także będące odrębną własnością lokale, jak spółdzielcze własnościowe prawa do lokalu mieszkalnego i użytkowego,
- maszyny, urządzenia i środki transportowe, inne rzeczy,
- przyjęte do 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 bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

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

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

Prawo wieczystego użytkowania gruntu, w poszczególnych Spółkach w Grupie – w przypadku użytkowania bez tytułu prawnego jest ujmowane w ewidencji pozabilansowej.

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

Środki trwałe są umarzane wg metody liniowej przez określony z góry okres ekonomicznej użyteczności począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym wprowadzono je do ewidencji.
Środki trwałe o wartości początkowej poniżej 3.500 zł dla celów bilansowych i podatkowych amortyzowane są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu, w którym wprowadzono je do ewidencji.
Środki trwałe o wartości początkowej do 150.000,00 zł są amortyzowane z zastosowaniem stawek amortyzacyjnych zgodnych z podatkowymi. Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (z późn. zmianami) określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Zastosowane stawki umorzeniowe są następujące (według grup rodzajowych):

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

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

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

Nie częściej niż na koniec każdego roku obrotowego w Grupie dokonuje się weryfikacji wartości bilansowych środków trwałych, w celu porównania ich z wartościami rynkowymi. W przypadku nie stwierdzenia znaczących rozbieżności pomiędzy wartością bilansowa a wartością godziwą posiadanych rzeczowych aktywów trwałych, przyjmuje się ich wartości bilansowe jako wiarygodne i obowiązujące na dany rok.

Środki trwałe w budowie

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

Środki trwałe w budowie obejmują w szczególności:

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

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

Odpisy spowodowane trwałą utratą wartości środków trwałych w budowie księgowane są w ciężar konta pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny utworzenia odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa się wartość środka trwałego w budowie o odpowiednią część odpisu i odpis podlega zaliczeniu do przychodów operacyjnych.

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

Inwestycje długoterminowe i instrumenty finansowe

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

Do głównych instrumentów finansowych, które występują w Grupie należą:

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

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

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

W Grupie ujmuje się aktywa finansowe lub zobowiązanie finansowe w bilansie, w momencie, kiedy dana spółka staje się stroną umowy dotyczącej instrumentu finansowego. Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych. Zobowiązania finansowe wycenia się natomiast w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Zapasy

Zapasy są to aktywa przeznaczone do dalszej sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczone na sprzedaż lub mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.
Zapasy obejmują nabyte w celu zużycia na własne potrzeby materiały, zakupione w celu sprzedaży w stanie nie przetworzonym towary oraz wytworzone lub przetworzone, zdatne do sprzedaży produkty gotowe, a także półprodukty, jak i produkcję w toku.
Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też w wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

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

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

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

Kategoria zapasu	Cena ewidencyjna	Metoda wycena rozchodów
Materiały, opakowania	Cena nabycia	Cena średnioważona
Surowce	Cena nabycia	Cena średnioważona
Złomy własne (surowce)	Cena stała ewidencyjna	Cena średnioważona
Surowce przetworzone	Rzeczywisty koszt wytworzenia	Koszt rzeczywisty średnioważony
Produkcja w toku	Rzeczywisty koszt wytworzenia	Koszt rzeczywisty średnioważony
Półfabrykaty	Rzeczywisty koszt wytworzenia	Koszt rzeczywisty średnioważony
Produkty gotowe	Rzeczywisty koszt wytworzenia	Koszt rzeczywisty średnioważony
Towary	Ceny nabycia	Cena średnioważona

Odchylenia od cen ewidencyjnych materiałów / surowców / towarów rozliczane są na bieżąco w momencie rozchodu materiałów/ surowców / towarów.

Na dzień bilansowy realizowane, zawarte umowy o usługi, wycenia się w oparciu o metodę „stopnia zaawansowania" usług. Stopień zaawansowania usługi ustala się na podstawie relacji kosztów już poniesionych do planowanych, aktualizowanych bieżąco kosztów wykonania zlecenia. Wysokość robót w toku ustalana jest na podstawie przeprowadzonych inwentaryzacji (spisy z natury) odzwierciedlających aktualny stan prac.
Celem określenia stopnia zaawansowania zlecenia prowadzona jest szczegółowa ewidencja zleceń. Całość produkcji w toku z tytułu realizacji usług odnoszona jest w ciężar kosztów okresu bieżącego.

Przychody z realizowanych zleceń wyceniane są w oparciu o planowane przychody i stopień zaawansowania danego zlecenia. Przychód z wyceny ujmowany jest w przychodach ze sprzedaży danego sprawozdawczego okresu oraz należnościach z tytułu dostaw i usług.

Cena nabycia to cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu, bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług ora 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 tez 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 bilansie wykazuje się w wartości netto, to jest po pomniejszeniu o utworzone na nie odpisy aktualizujące.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów mogą nie być możliwe do odzyskania, jeżeli zapasy zostały uszkodzone, utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność lub jeśli spadły ich ceny sprzedaży. Brak możliwości odzyskania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów może także wynikać ze wzrostu szacowanych kosztów przygotowania sprzedaży lub szacowanych kosztów niezbędnych do doprowadzenia sprzedaży do skutku.
W takiej sytuacji dokonuje się odpisów aktualizujących do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania. Wówczas odpisanie wartości odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych.
Dopuszcza się dokonywanie zbiorczych odpisów - dla grup zapasów w przypadku zapasów związanych z tą samą linią produkcyjną, posiadających podobne przeznaczenie.
Wartości materiałów i innych surowców przeznaczonych do wykorzystania w procesie produkcji zapasów nie odpisuje się do kwoty niższej od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli oczekuje się, że wyroby gotowe, do produkcji których będą wykorzystane, zostaną sprzedane w wysokości ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub powyżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

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

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

Dodatkowo podczas analizy struktury wiekowej w każdej grupie zapasów, w odniesieniu do pozycji istotnych nie wykazujących obrotu dokonuje się merytorycznej ich analizy pod kątem konieczności magazynowania wybranych pozycji jako strategiczne lub też możliwości ich zużycia czy sprzedaży

w najbliższej przyszłości. W przypadkach uzasadnionych, odpisów aktualizujących nie dokonuje się (tj. jeżeli brak obrotu w dłuższym czasie nie jest równoznaczny z utratą wartości czy przydatności zapasu)

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

Należności i zobowiązania

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

Do należności krótkoterminowych kwalifikuje się wszystkie należności z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu wymagalności, oraz wszystkie pozostałe tytuły wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, nie będące aktywami finansowymi, a także z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy nie wykraczające poza normalny cykl operacyjny. Należności krótkoterminowe obejmują również bieżącą część należności długoterminowych.
Należności długoterminowe, to należności z innych tytułów aniżeli należności z tytułu dostaw i usług, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego, a więc w roku przyszłym i później, a także z tytułu dostaw i usług wykraczających poza normalny cykl operacyjny.

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

Należności i roszczenia wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, to jest z uwzględnieniem należnych odsetek. Odsetki naliczane i księgowane są na dobro przychodów finansowych. Na całą kwotę niezapłaconych odsetek od nieterminowych płatności tworzony jest odpis aktualizacyjny w ciężar kosztów finansowych.
Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe następuje, gdy uzyskanie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne, na podstawie analizy sytuacji finansowej i majątkowej dłużnika oraz na podstawie struktur wiekowych sald należności. Po upływie 6 miesięcy od daty wymagalności płatności za sprzedane wyroby i braku wpływu należności dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 50 % wątpliwej należności, a po upływie 1 roku 100% należności. Odpisów aktualizujących należności dokonuje się również w sytuacji powzięcia informacji o zagrożeniu zapłaty za dany towar w wysokości 100% wątpliwej należności.

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

Utworzone odpisy aktualizujące należności w rachunku zysków i strat prezentowane są w pozostałych kosztach w działalności operacyjnej, natomiast rozwiązane - w pozostałych przychodach 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.

Dodatnie i ujemne różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych korygują odpowiednio (jako zysk lub strata) pozostałe koszty lub pozostałe 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.
Wypływ (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.

Dodatnie i ujemne różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wyrażonych w walutach obcych korygują odpowiednio (jako zysk lub strata) koszty finansowe lub przychody finansowe.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów - krótko- i długoterminowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują wydatki dotyczące miesięcy następujących po okresie objętym sprawozdaniem finansowym, wycenione w wysokości faktycznie

poniesionej /min. ubezpieczenia majątkowe i osobowe, gwarancje ubezpieczeniowe, koszty prac rozwojowych do momentu przyjęcia na wartości niematerialne i prawne, prenumeraty i inne wydatki dot. przyszłych okresów/, które da się jednoznacznie określić i przyporządkować do tych okresów. Wydatki te – z wyłączeniem ubezpieczeń i kosztów prac rozwojowych oraz innych, o wartościach istotnych - są rozliczane jednorazowo w koszty stycznia – w roku, którego dotyczą.
Tytuły czynnych rozliczeń międzyokresowych, które nie dotyczą normalnego cyklu działalności operacyjnej Grupy, a ich okres rozliczenia nastąpi w czasie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, wykazywane są na dzień bilansowy w rozliczeniach międzyokresowych długoterminowych.
Wydatki o wartościach istotnych - są rozliczane proporcjonalnie do okresu czasu którego dotyczą, natomiast pozostałe są rozliczane jednorazowo w koszty stycznia – w roku, którego dotyczą.

Kapitały własne

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu.

Kapitał własny obejmuje kapitał podstawowy (akcyjny), kapitał zapasowy i rezerwowy, zysk (strata) netto danego okresu i niepodzielony wynik z lat ubiegłych.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze handlowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału. Akcjonariusze mogą zwiększać lub zmniejszać kapitał zgodnie z Kodeksem Handlowym. Jeżeli zwiększenie następuje na skutek podwyższenia kapitału, księgowane jest dopiero pod datą zarejestrowania zmiany przez sąd. Do czasu zarejestrowania zmiany, kwoty wniesione przez akcjonariuszy powinny być wykazywane jako rozrachunki.
Kapitał podstawowy (akcyjny) może być obniżony poprzez umorzenie akcji jedynie w przypadku gdy statuty spółek Grupy to przewidują.
Wycena kapitału podstawowego w pasywach bilansu następuje w wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.
Kapitał zapasowy (w momencie zastosowania MSR) powiększony jest także o aktualizację wyceny rzeczowych aktywów trwałych, będącego skutkiem przeszacowania środków trwałych na mocy odrębnych ustaw.
Zmniejszenia i zwiększenia kapitału zapasowego następują na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia, z wyjątkiem ruchu na kapitale z aktualizacji wyceny, który zostaje potwierdzony uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy po fakcie.

Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny tworzony jest w związku z wyceną instrumentów finansowych, oraz wyceną majątku spółek do wartości godziwej.

Rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne.
Rezerwę tworzy się, gdy:

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

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

Wysokość rezerw powinna być jak najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia istniejącego obowiązku na dzień bilansowy, czyli:
a) kwotą – jaką zgodnie z racjonalnymi przesłankami spółka zapłaciłaby w ramach wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy lub,
b) kwotą, jaką zapłaciłaby na rzecz strony trzeciej w zamian za przejęcie na siebie obowiązku w tym samym terminie.

Rezerwę wycenia się uwzględniając ryzyko i niepewność - niepewność jednak nie usprawiedliwia tworzenia nadmiernych rezerw, ani celowego zawyżania zobowiązań, dyskontując rezerwy – jeśli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, uwzględniając zdarzenia przyszłe, takie jak zmiany prawne i zmiany technologiczne, jeśli dysponuje się wystarczającymi dowodami na to, że zmiany takie nastąpią, nie uwzględniając zysków z 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,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- odprawy emerytalno-rentowe,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją
- inne przyszłe zobowiązania, mogące istotnie wpłynąć na sytuację spółek w Grupie w przyszłym okresie.

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się min.:
- koszty nie wykorzystanych urlopów wraz ze składkami ZUS,
- rezerwy na nie wypłacone premie dla pracowników, prokurentów i członków zarządu,
- rezerwa na przyszłe koszty finansowe
- rezerwa na koszty celem zachowania współmierności przychodów i kosztów,
- inne przyszłe zobowiązania , w tym. min: prowizje od sprzedanych produktów, koszty audytu, opłaty licencyjne i produktowe,

Rozliczenia międzyokresowe bierne wykazuje się w pozycji bilansu – Rezerwy na zobowiązania.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Zgodnie z MSR nr 19 rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują :
- rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe, szacowane przez aktuariusza raz w roku lub częściej w przypadku wystąpienia istotnych zmian w strukturze zatrudnienia pracowników,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy szacowane przez właściwe komórki organizacyjne wewnątrz Spółki.

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

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

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

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

Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwa na podatek 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.

Leasing

Umowa leasingowa jest to umowa, na mocy której w zamian za opłatę lub serie opłat, leasingodawca przekazuje Spółce prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez uzgodniony okres.
W zależności od warunków umowy zawartą umowę klasyfikuje się jako:

- leasing finansowy;

lub

- leasing operacyjny.

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

Rozpoczęcie leasingu jest to wcześniejsza z dwóch dat:

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

Na ten dzień:

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

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

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, ujmuje się leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania.
Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych (rat), stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie stosuje się krańcową stopę procentową Spółki. Wszelkie początkowe koszty bezpośrednie Spółki zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów.

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

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

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

Zasady ewidencji przychodów i kosztów

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

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

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów,

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

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

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

Przychody z tytułu odsetek, dywidend, tantiemów ujmuje się w oparciu o następujące zasady:
- odsetki ujmuje się sukcesywnie w miarę upływu czasu z uwzględnieniem efektywnej rentowności osiągniętej z tytułu użytkowania aktywów,
- tantiemy ujmuje się w oparciu o zasadę memoriału, zgodnie z istotą 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 dana 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 osiągany 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.

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 poszczególna Spółka z Grupy:

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

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

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 transakcji.
Wypływ (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.

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w związku ze zmianami obowiązujących standardów i interpretacji

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i są obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2011 i później, które zastosowano w zakresie dotyczącym Grupę w analizowanym okresie sprawozdawczym.

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE

Zmiany do MSSF 7 Instrumenty Finansowe: Ujawnienia - transfer aktywów finansowych
Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu: 1 lipca 2011 r.

Zmiana dotyczy wymogu ujawnienia informacji, która umożliwia użytkownikom sprawozdania finansowego:

- zrozumienie związku między przeniesionym składnikiem aktywów finansowych, który nie został w całości wyłączony ze sprawozdania finansowego, a związanymi z nim zobowiązaniami finansowymi, oraz
- ocenę charakteru, ryzyka z nim związanego oraz stopnia utrzymywanego przez jednostkę zaangażowania w wyłączony składnik aktywów.

Zmiana definiuje "utrzymywane zaangażowanie" w celu stosowania wymogów dotyczących ujawnień.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe
Zmiana do MSSF 7 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe ze względu na specyfikę działalności Grupy oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

MSSF 9 Instrumenty Finansowe (z 12 Listopada 2009)
Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu: 1 stycznia 2013 r.

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:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu;

lub

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

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.

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.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe
Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy standard może mieć wpływ na sprawozdanie finansowe, w związku z faktem, że dotyczy istotnych pozycji sprawozdania finansowego oraz będzie obowiązkowe jego retrospektywne zastosowanie. Jednak do momentu pierwszego zastosowania tego standardu, Grupa nie jest w stanie przeprowadzić analizy rzeczywistego wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe.

MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe (z 12 Maja 2011 r.)
Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu: 1 stycznia 2013 r.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe"" zastąpi MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe" oraz interpretację SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia". 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.
MSSF 10 określa następujące trzy elementy kontroli:

- władzę nad podmiotem inwestycji,
- ekspozycję lub prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji,

- zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowywanych przez podmiot inwestycji.

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.
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.
W przypadku zmiany faktów lub okoliczności inwestor musi dokonać ponownej oceny swojej zdolności do sprawowania kontroli nad podmiotem inwestycji.
MSSF 10 zastępuje fragmenty MSR 27 dotyczące terminów i sposobów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez inwestora oraz eliminuje interpretację SKI-12 w całości.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe
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.

MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne (z 12 Maja 2011 r.)
Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu: 1 stycznia 2013 r.

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne" zastąpi MSR 31 "Udziały we wspólnych przedsięwzięciach" i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników".
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).

- Wspólne działanie to wspólna inicjatywa, w ramach której strony współkontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnej inicjatywy.
- Wspólne przedsięwzięcie to wspólna inicjatywa dająca stronom współkontrolującym prawa do jej aktywów netto.

MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych przedsięwzięciach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej.
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.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe
Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy standard nie będzie miał wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki (z 12 Maja 2011 r.)
Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu: 1 stycznia 2013 r.

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.

MSSF 12 ustala cele ujawniania informacji i minimalny zakres ujawnień wymaganych dla osiągnięcia tych celów.
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.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe
Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSSF 13 Wycena wartości godziwej (z 12 Maja 2011 r.)
Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu: 1 stycznia 2013 r.

Standard zawiera 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.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe
Zastosowanie nowego standardu może spowodować konieczność zmiany metod wyceny poszczególnych pozycji oraz ujawnienia dodatkowych informacji dotyczących tej wyceny.
Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy standard może mieć wpływ na sprawozdanie finansowe. Jednak do momentu pierwszego zastosowania tego standardu, Grupa nie jest w stanie przeprowadzić analizy rzeczywistego wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe.

MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe (z 12 Maja 2011 r.)
Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu: 1 stycznia 2013 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 wchodzą w zakres zmodyfikowanego MSR 27. Pozostałe wymogi zawarte w MSR 27 zastąpiono wymogami MSSF 10.

MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (z 12 Maja 2011 r.)
Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu: 1 stycznia 2013 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).

Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów (zmiana do MSR 12)
Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu: 1 stycznia 2012 r.

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.

Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (zmiany do MSSF 1) Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu: 1 lipca 2011 r.

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.

Prezentacja pozycji w ramach sprawozdania z całkowitych dochodów (zmiana do MSR 1)
Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu: 1 lipca 2012 r.

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.

Zmiana do MSR 19 Świadczenia Pracownicze (z 16 Lipca 2011 r.)
Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu: 1 stycznia 2013 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.

KIMSF 20: Koszty wydobycia w fazie produkcji metodą odkrywkową
Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu: 1 stycznia 2013 r.
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.
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".

Wskazanie średnich kursów wymiany złotego w okresach objętych zakresem sprawozdania

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2012	31.03.2011
Kurs EUR obowiązujący na koniec okresu sprawozdawczego	4,1616	4,0119
Średnia arytmetyczna EUR w okresie	4,1750	3,9742
Najwyższy kurs EUR w okresie	4,5135	4,0800
Najniższy kurs EUR w okresie	4,1062	3,8403

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

a) wybrane pozycje bilansu wyrażone w EUR obliczono przyjmując średni kurs wymiany złotego w stosunku do EUR, odpowiednio:

- na dzień 31.03.2012 roku, tj.: 4,1616 PLN
- na dzień 31.03.2011 roku, tj.: 4,0119 PLN
- na dzień 31.12.2011 roku, tj.: 4,4168 PLN

b) wybrane pozycje rachunku zysków i strat wyrażone w EUR obliczono przyjmując kurs EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, odpowiednio:

- 3 miesiące 2012 roku, tj.: 4,1750 PLN
- 3 miesiące 2011 roku, tj.: 3,9742 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:

- 3 miesiące 2012 roku, tj.: 4,1750 PLN
- 3 miesiące 2011 roku, tj.: 3,9742 PLN

Wybrane dane finansowe skonsolidowane	31.03.2012 (w tys. EUR)	31.12.2011 (w tys. EUR)	31.03.2011 (w tys. EUR)
Aktywa razem	80 419	77 689	99 678
Kapitał własny	45 847	42 980	48 623
Przychody netto ze sprzedaży	15 574	69 518	16 490
Zysk (strata) netto	217	1 010	65
Przepływy pieniężne netto, razem	-835	6 410	330

Informacje o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Na poziom skonsolidowanego wyniku finansowego Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE" S.A. za I kwartał 2012 r. wpłynęły utworzone i rozwiązane rezerwy i odpisy aktualizujące (w tys. zł):

Utworzone:	
- odpis aktualizujący należności główne i pozostałe	7
- odpis z tyt. wyceny godziwej aktywów	57
- odpis z tyt. wyceny godziwej pasywów	469
- odpis aktualizujący zapasy	852
- rezerwy gwarancyjne	452
- rezerwa na premie i nagrody dla Zarządu i pracowników	314
- rezerwa na prowizje	321
- rezerwa na audyt	51
- rezerwa na odprawy pracownicze	0
- rezerwa na opłatę licencyjną	0
- rezerwa na ubezpieczenie płatn. kontraktów	172
- rezerwa na niezafakturowane koszty	565
- rezerwa na inne koszty	414
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	13
Rezerwa na podatek odroczony	147
Razem:	**3 834**

Rozwiązane:	
- odpis aktualizujący należności główne i pozostałe	55
- odpis z tyt. wyceny godziwej aktywów	57
- odpis z tyt. wyceny godziwej pasywów	440
- odpis aktualizujący zapasy	581
- rezerwy gwarancyjne	237
- rezerwa na premie i nagrody dla Zarządu i pracowników	174
- rezerwa na prowizje	371
- rezerwa na audyt	66
- rezerwa na odprawy pracownicze	0
- rezerwa na opłatę licencyjną	169
- rezerwa na ubezpieczenie płatn.kontraktów	231
- rezerwa na niezafakturowane koszty	0
- rezerwa na inne koszty	139
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	645
Rezerwa na podatek odroczony	282
Razem:	**3 447**

Informacja o rodzajach i podstawowych wielkościach ekonomicznych w odniesieniu do wyodrębnionych w Grupie segmentów operacyjnych /przychody, wyniki, aktywa, pasywa segmentów/ w oparciu o posiadane dane sprawozdawcze w zakresie wyodrębnionych segmentów

SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

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

Produkty w ramach segmentu:

1. **Wyroby ogniotrwałe**
   a. wyroby formowane wypalane
   b. wyroby formowane niewypalane
   c. wyroby nieformowane
   d. wyroby złożone
   e. usługi przemysłowe
   f. pozostałe

Dane za I kwartał 2011 roku obejmują również segment wyrobów hutniczych, reprezentowany przez spółkę Mostostal – Energomontaż S.A., która w listopadzie 2011 roku została sprzedana.

Za okres od 01.01.2012-31.03.2012 r.

Segmenty branżowe Grupy	Wyroby ogniotrwałe	Wyroby hutnicze	Wyłączenia	Razem skonsolidowane:
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży:	67 691	0		67 691
- wewnętrzne:	2 668	0	2 668	2 668
- na zewnątrz Grupy:	65 023	0		65 023
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	2 929	0	-252	3 181
Amortyzacja	2 086	0	252	1 834
EBITDA	5 015	0	0	5 015
Bilans				
Aktywa segmentu:	361 434	0	26 765	334 669
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	98 786	0	13 728	85 058
Pasywa segmentu:	361 434	0	26 765	334 669
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	49 355	0	14 034	35 321

Za okres od 01.01.2011-31.03.2011 r.

Segmenty branżowe Grupy	Wyroby ogniotrwałe	Wyroby hutnicze	Wyłączenia	Razem skonsolidowane:
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży:	55 645	18 143		73 788
- wewnętrzne:	6 126	2 128	8 255	8 255
- na zewnątrz Grupy:	49 519	16 015		65 533
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	4 446	-1 011	2 741	694
Amortyzacja	1 891	576	117	2 350
EBITDA	6 337	-435	2 858	3 044
Bilans				
Aktywa segmentu:	367 618	118 329	86 049	399 898
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	67 852	16 103	15 678	68 277
Pasywa segmentu:	367 618	118 329	86 049	399 898
Zobowiązania z tyt. dostawi i usług oraz pozostałe	50 880	17 435	16 923	51 392

SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW GEOGRAFICZNYCH

Za okres od 01.01.2012-31.03.2012 r.

Segmenty geograficzne Grupy	Kraj	Eksport	Wyłączenia	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży:	34 924	32 767	2 668	65 023

Za okres od 01.01.2011-31.03.2011 r.

Segmenty geograficzne Grupy	Kraj	Eksport	Wyłączenia	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży:	50 506	23 282	8 255	65 533

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

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

Do momentu sporządzenia sprawozdania finansowego za I kwartał 2012 roku kończącego się 31 marca 2012 roku, nie wystąpiły zdarzenia wpływające znacząco na sytuację majątkową i finansową Emitenta.

Natomiast inne czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki zostały omówione w pkt. *„Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta"*

Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należałoby ująć w sprawozdaniu finansowym za analizowany okres.

Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

	Stan na 31.03.2012	Stan na 31.12.2011	Zmniejszenie(-) Zwiększenie (+)
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
1. Należności warunkowe	**0**	**0**	**0**
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
- płatności wekslami			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
2. Zobowiązania warunkowe	**13 697**	**20 497**	**-6 800**
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	13 697	20 497	-6 800
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 981	6 981	-2 000
- zobowiązania z tyt. zawartych umów konsygnacyjnych	8 716	13 516	-4 800
- prawo regresu wynikające z umowy faktoringu			
3. Inne (z tytułu)			
Pozycje pozabilansowe, razem	**13 697**	**20 497**	**-6 800**

Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz zysku (straty) na jedną akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

Zysk (stratę) na jedną akcję ustalono jako iloraz zysku (straty) netto Grupy za dany okres obrotowy i średniej ważonej liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy jednostki dominującej w danym okresie. Rozwodniony zysk na jedną akcję ustalono jako iloraz zysku netto i średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy jednostki dominującej w danym okresie.

Wartość księgową na jedną akcję ustalono, jako iloraz kapitału własnego Grupy wg stanu na koniec okresu sprawozdawczego i liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec okresu sprawozdawczego. Rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję ustalono, jako iloraz kapitału własnego Grupy wg stanu na koniec okresu sprawozdawczego i rozwodnionej liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec okresu sprawozdawczego.

Wyliczenie zysku (straty) na jedną akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

		31.03.2012	31.03.2011
1	Zysk (strata) netto zanualizowany przypadający na właścicieli jednostki dominującej	4 830	-14 607
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) w okresie	4 580 834	4 580 834
3	Zysk (strata) na jedną akcję	1,05	-3,19
4	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	1,05	-3,19

Wyliczenie wartości księgowej na jedną akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

		31.03.2012	31.03.2011
1.	KAPITAŁ WŁASNY	190 798	195 071
2.	Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu	4 580 834	4 580 834
3.	Wartość księgowa na jedną akcję	41,65	42,58
4.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	41,65	42,58

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

W I kwartale 2012 roku nie przeprowadzano emisji, wykupu ani spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W I kwartale 2012 roku jednostka dominująca nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

Informacja dodatkowa dotycząca zmiany prezentacji skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego oraz przekształcenie danych porównywalnych za rok poprzedni

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

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

Zmiany w zakresie prezentacji poszczególnych tytułów przychodów i kosztów w rachunku zysków i strat dotyczą zmiany podejścia głównie w odniesieniu do prezentacji takich pozycji jak:
- zyski i straty z tyt. różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz powstałych na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Grupy (te w dalszym ciągu stanowią element kosztów i przychodów finansowych);
- zyski i straty ze zbycia i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz związanych z nimi przychodów z tyt. dotacji
- utworzone i rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy dot. działalności operacyjnej.

Od momentu przejścia na MSR do końca 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 jednostki dominującej i wpływające na wynik na sprzedaży. Od 01.01.2012 r. w ocenie Zarządu jednostki dominującej pozycje te należy prezentować w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych 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 sprawozdań finansowych od 01.01.2012. – w odniesieniu do Rachunku i zysków i strat

Przekształcenie danych sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej ZMR S.A. za okres 01.01.2011-31.03.2011 r.

dane skonsolidowane w tys. zł	okres od 1.01.2011 do 31.03.2011		
	opublikowany za 2011	zmiana zasad prezentacji	zaprezentowany w niniejszym raporcie
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	65 692	-159	65 533
w tym korekty z tytułu przeniesienia :		*-159*	
- przychodów z tyt. likwidacji, zbycia rzeczowych aktywów trwałych			
- dotacji do rzeczowych aktywów trwałych			
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	55 839	367	56 206
w tym korekty z tytułu przeniesienia :		*367*	
- kosztów likwidacji, zbycia rzeczowych aktywów trwałych			
- zysków/strat z tyt.różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
III. Zysk brutto ze sprzedaży	**9 853**	-526	**9 327**
IV. Pozostałe przychody	82	496	578
w tym korekty z tytułu przeniesienia :		*496*	
- 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	5 682	-382	5 300
w tym korekty z tytułu przeniesienia :		*-382*	
- zysków/strat z tyt.różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
- utworzonych odpisów aktualizujących i rezerw dot. działalności operacyjnej			
VI. Koszty ogólnego zarządu	3 488	130	3 618
w tym korekty z tytułu przeniesienia :		*130*	
- rozwiązanych odpisów aktualizujących i rezerw dot. działalności operacyjnej			
VII. Pozostałe koszty	87	206	293
w tym korekty z tytułu przeniesienia :		*206*	
- strat z tyt. likwidacji, zbycia rzeczowych aktywów trwałych			
- utworzonych odpisów aktualizujących i rezerw dot. działalności operacyjnej			
VIII. Koszty restrukturyzacji			
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**678**	16	**694**
X. Przychody finansowe	1 543	132	1 675
w tym korekty z tytułu przeniesienia :		*132*	
- dodatnich różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
XI. Koszty finansowe	1 258	148	1 406
w tym korekty z tytułu przeniesienia :		*148*	
- ujemnych różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych			
XIII. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	**963**	0	**963**
XIV. Podatek dochodowy	811		811
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**152**	0	**152**
XVI. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej		0	
XVII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	**152**	0	**152**
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące	**-107**	0	**-107**
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	**259**	0	**259**

Przekształcenie danych sprawozdania jednostkowego ZMR S.A. za okres 01.01.2011-31.03.2011 r.

dane jednostkowe w tys. zł	okres od 1.01.2011 do 31.03.2011		
	opublikowany za 2011	zmiana zasad prezentacji	zaprezentowany w niniejszym raporcie
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	48 874	-159	48 715
w tym korekty z tytułu przeniesienia :		*-159*	
- przychodów z tyt. likwidacji, zbycia rzeczowych aktywów trwałych			
- dotacji do rzeczowych aktywów trwałych			
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	39 532	364	39 896
w tym korekty z tytułu przeniesienia :		*364*	
- kosztów likwidacji, zbycia rzeczowych aktywów trwałych			
- zysków/strat z tyt.różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
III. Zysk brutto ze sprzedaży	**9 342**	**-523**	**8 819**
IV. Pozostałe przychody	2 077	490	2 567
w tym korekty z tytułu przeniesienia :		*490*	
- per salda zysków/strat z tytułu różnic kursowych dot. działalności			
- rozwiązanych odpisów aktualizujących i rezerw dot. działalności			
- dotacji do rzeczowych aktywów trwałych			
V. Koszty sprzedaży	4 756	-284	4 472
w tym korekty z tytułu przeniesienia :		*-284*	
- zysków/strat z tyt.różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
- utworzonych odpisów aktualizujących i rezerw dot. działalności operacyjnej			
VI. Koszty ogólnego zarządu	2 274	129	2 403
w tym korekty z tytułu przeniesienia :		*129*	
- rozwiązanych odpisów aktualizujących i rezerw dot. działalności			
VII. Pozostałe koszty	74	117	191
w tym korekty z tytułu przeniesienia :		*117*	
- strat z tyt. likwidacji, zbycia rzeczowych aktywów trwałych			
- utworzonych odpisów aktualizujących i rezerw dot. działalności			
VIII. Koszty restrukturyzacji			
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**4 315**	**5**	**4 320**
X. Przychody finansowe	1 539	143	1 682
w tym korekty z tytułu przeniesienia :		*143*	
- dodatnich różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
XI. Koszty finansowe	624	148	772
w tym korekty z tytułu przeniesienia :		*148*	
- ujemnych różnic kursowych dot. działalności operacyjnej			
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych			
XIII. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	**5 230**	0	**5 230**
XIV. Podatek dochodowy	827		827
XV. Zyski mniejszości			
XVI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**4 403**	**0**	**4 403**
XVII. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	**4 403**	**0**	**4 403**

Zmiany w zakresie prezentacji wybranych elementów aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dotyczą zmiany podejścia głównie w odniesieniu do prezentacji takich pozycji jak:
- zaliczki na poczet dostaw (dotyczące nabycia aktywów)
- pozostałe należności niefinansowe

Od momentu przejścia na MSR do końca 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. w ocenie Zarządu jednostki dominującej pozycje te należy prezentować łącznie w pozycji należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności.

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

Przekształcenie danych sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej ZMR S.A. za okres 01.01.2011-31.03.2011 r.

dane skonsolidowane w tys. zł	31.12.2011			31.03.2011		
	opublikowany za 2011	zmiana zasad prezentacji - przeniesienie zaliczek jako pozostałe należności	zaprezentowany w niniejszym raporcie	opublikowany za 2011	zmiana zasad prezentacji - przeniesienie zaliczek jako pozostałe należności	zaprezentowany w niniejszym raporcie
Aktywa						
I. Aktywa trwałe długoterminowe	**184 110**	**-238**	**183 872**	**262 201**	**0**	**262 201**
1. Rzeczowe aktywa trwałe	176 596	**-78**	176 518	252 155		252 155
2. Wartości niematerialne	584	**-160**	424	139		139
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 935		1 935	1 526		1 526
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności						
5. Należności długoterminowe						
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 995		4 995	8 381		8 381
7. Pozostałe aktywa długoterminowe						
8 . Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	**159 029**	**238**	**159 267**	**137 697**	**0**	**137 697**
1. Zapasy	57 919	**-359**	57 560	61 511	**-191**	61 320
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	84 153	**597**	84 750	68 086	**191**	68 277
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20		20	240		240
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 977		13 977	4 573		4 573
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	813		813	52		52
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 147		2 147	3 235		3 235
III. Aktywa dostępne do sprzedaży						
Aktywa razem	**343 139**	**0**	**343 139**	**399 898**	**0**	**399 898**
Pasywa						
I. Kapitał własny z udziałami mniejszości	**189 836**	**0**	**189 836**	**201 244**	**0**	**201 244**
1. Kapitał zakładowy	11 515		11 515	11 515		11 515
2. Akcje własne	-806		-806	-2 098		-2 098
3. Kapitał zapasowy	73 599		73 599	79 679		79 679
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	98 974		98 974	126 976		126 976
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	7		7	228		228
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych				-2 095		-2 095
7. Zyski zatrzymane, w tym:	6 547		6 547	-19 134		-19 134
7.1. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	2 366		2 366	-19 393		-19 393
7.2. Zysk (stata) netto bieżącego okresu przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	4 181		4 181	259		259
Ia. Kapitał własny bez udziałów mniejszości	**189 836**	**0**	**189 836**	**195 071**	**0**	**195 071**
8. Udziały niekontrolujące				6 173		6 173
II. Zobowiązania długoterminowe	**43 133**	**0**	**43 133**	**78 712**	**0**	**78 712**
1. Kredyty i pożyczki	6 129		6 129	31 139		31 139
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	2 079		2 079	3 573		3 573
3.Pochodne instrumenty finansowe	5 133		5 133	7 524		7 524
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	44		44	164		164
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 459		1 459	1 586		1 586
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 225		25 225	34 726		34 726
7. Rozliczenia międzyokresowe	3 064		3 064			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**110 170**	**0**	**110 170**	**119 942**	**0**	**119 942**
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 319		40 319	51 392		51 392
2. Pochodne instrumenty finansowe	2 737		2 737	2 737		2 737
3. Kredyty i pożyczki	62 593		62 593	59 682		59 682
4. Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty						
5. Zobowiazania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	796		796	860		860
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6		6			
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 128		2 128	2 522		2 522
8. Rozliczenia międzyokresowe	1 591		1 591	2 749		2 749
IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży						
Pasywa razem	**343 139**	**0**	**343 139**	**399 898**	**0**	**399 898**

Przekształcenie danych sprawozdania jednostkowego ZMR S.A. za okres 01.01.2011-31.03.2011 r.

dane jednostkowe w tys. zł	31.12.2011			31.03.2011		
	opublikowany za 2011	zmiana zasad prezentacji - przeniesienie zaliczek jako pozostałe należności	zaprezentowany w niniejszym raporcie	opublikowany za 2011	zmiana zasad prezentacji - przeniesienie zaliczek jako pozostałe należności	zaprezentowany w niniejszym raporcie
A k t y w a						
I. Aktywa trwałe długoterminowe	**182 913**	**-238**	**182 675**	**210 607**		**210 607**
1. Rzeczowe aktywa trwałe	173 213	**-78**	173 135	168 834		168 834
2. Wartości niematerialne	584	**-160**	424	128		128
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 354		4 354	34 293		34 293
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności						
5. Należności długoterminowe						
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 762		4 762	7 352		7 352
7. Pozostałe aktywa długoterminowe						
8 .Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	**167 542**	**238**	**167 780**	**120 417**	**0**	**120 417**
1. Zapasy	56 973	**-359**	56 614	52 127	**-471**	51 656
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	94 248	**597**	94 845	60 924	**471**	61 395
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20		20	5		5
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 368		13 368	4 169		4 169
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	813		813	571		571
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 120		2 120	2 621		2 621
III. Aktywa dostępne do sprzedaży						
A k t y w a r a z e m	**350 455**	**0**	**350 455**	**331 024**	**0**	**331 024**
P a s y w a						
I. Kapitał własny	**199 378**	**0**	**199 378**	**192 120**	**0**	**192 120**
1. Kapitał zakładowy	11 515		11 515	11 515		11 515
2. Akcje własne	-805		-805	-805		-805
3. Kapitał zapasowy	72 960		72 960	66 556		66 556
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	98 973		98 973	98 859		98 859
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	7		7	7		7
6. Zysk zatrzymane, w tym:	16 728		16 728	15 988		15 988
6.1 Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	5 237		5 237	11 585		11 585
6.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu	11 491		11 491	4 403		4 403
II. Zobowiązania długoterminowe	40 890	**0**	40 890	60 737	**0**	60 737
1. Kredyty i pożyczki	**6 129**		**6 129**	**27 089**		**27 089**
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	253		253	183		183
3. Pochodne instrumenty finansowe	**5 133**		**5 133**	**7 524**		**7 524**
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	44		44	164		164
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 157		1 157	987		987
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 110		25 110	24 790		24 790
7. Rozliczenia międzyokresowe	3 064		3 064			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	110 187	**0**	110 187	78 167	**0**	78 167
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	41 483		41 483	39 602		39 602
2. Pochodne instrumenty finansowe	2 737		2 737	2 737		2 737
3. Kredyty i pożyczki	**62 592**		**62 592**	**31 342**		**31 342**
4. Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty						
5. Zobowiazania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego						
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego						
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 784		1 784	1 811		1 811
8. Rozliczenia międzyokresowe	1 591		1 591	2 675		2 675
IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży						
P a s y w a r a z e m	350 455	**0**	350 455	331 024	**0**	331 024

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

W I kwartale 2012 roku nie zaistniały zdarzenia, które miałyby decydujący wpływ na istotne dokonania czy niepowodzenia w Grupie Kapitałowej „ROPCZYCE" S.A. Grupa kontynuowała swoją działalność we względnie stabilnych warunkach rynkowych – nie uległy one gwałtownym zmianom w stosunku do poprzedniego kwartału.

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

W IV kwartale 2011 roku w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej „ROPCZYCE" nastąpiły istotne zmiany – w listopadzie 2011 roku zrealizowano transakcję sprzedaży spółki zależnej Mostostal – Energomontaż S.A.. W efekcie spółka ta w I kwartale 2012 roku nie wchodziła już w skład Grupy Kapitałowej, a tym samym nie miała już wpływu na wyniki skonsolidowane w tym okresie. Należy podkreślić, że w skład Grupy Kapitałowej wchodzi obecnie jedynie Spółka serwisowa ZM SERVICE, w której 100% udziałów posiadają ZM ROPCZYCE. Spółka ta zajmuje ważne miejsce w Grupie ze względu na przedmiot swojej działalności, tj. kompleksowe usługi w zakresie utrzymania ruchu urządzeń i ciągów technologicznych oraz wytwarzania i obsługi form do produkcji wyrobów ogniotrwałych. Spółka prowadzi także działalność w zakresie projektowania i wykonawstwa maszyn i urządzeń oraz przemysłowych linii technologicznych dla szeroko rozumianego rynku. Jednakże wpływ tej działalności na wyniki skonsolidowane jest niewielki.

Po przebudowie modelu biznesowego Grupy Kapitałowej ROPCZYCE, działalność gospodarcza skoncentrowana jest obecnie w jednym segmencie, tj. *wyrobów ogniotrwałych*. W ramach tej działalności wiodące znaczenie ma rozwój działalności podstawowej związanej z produkcją i sprzedażą wyrobów ogniotrwałych, w tym o komplementarnym charakterze realizowaną w oddziale zamiejscowym w Chrzanowie. Istotne znaczenie w tym segmencie ma także działalność badawczo – rozwojowa w zakresie innowacyjnych rozwiązań konstrukcyjno – materiałowych oraz technologii produkcji ceramiki ogniotrwałej. W tym zakresie zaawansowane są prace zmierzające do utworzenia na bazie zaplecza badawczego Spółki tzw. centrum badawczo-rozwojowego. Realizowana przez Spółkę strategia rozwoju znajduje swoje przełożenie na wyniki finansowe I kwartał 2012 roku.

Z uwagi na wyżej przedstawione uwarunkowania, decydujący wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej „ROPCZYCE" S.A. w I kwartale 2012 roku miała jednostka dominująca, tj. ZM „ROPCZYCE" S.A.
Na wysokość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży wpłynęły w głównej mierze:

- sytuacja na rynkach odbiorców materiałów ogniotrwałych – głównie koniunktura w hutnictwie żelaza i stali, hutnictwie metali nieżelaznych, w branży cementowo-wapienniczej i odlewnictwie,
- poziom kursów walut EUR i USD.

W rezultacie konsekwentnie realizowanej strategii rozwoju, grupa odbiorców Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE" S.A. jest obecnie silnie zdywersyfikowana. Należą do niej: segment hutnictwa żelaza i stali, hutnictwo metali nieżelaznych, przemysł cementowo-wapienniczy, przemysł odlewniczy oraz przemysł szklarski. Systematycznie rozszerzany jest również asortyment produkowanych wyrobów z przeznaczeniem dla odbiorców w pozostałych segmentach rynku.

Efektem realizowanej dywersyfikacji asortymentowej i branżowej produkcji jest systematyczne zmniejszanie wrażliwości Spółki na wahania koniunktury w poszczególnych segmentach rynku. Ponadto w wyniku konsekwentnego rozwijania pozycji rynkowej Spółki w takich segmentach jak hutnictwo metali

nieżelaznych czy przemysł cementowo-wapienniczy, zmniejsza się systematycznie udział sprzedaży dla hutnictwa żelaza i stali, a tym samym wrażliwość na wahania koniunktury w tym segmencie rynku. Na przestrzeni ostatnich lat udział ten uległ zmniejszeniu z ponad 70% do niewiele ponad 50%, a w I kwartale 2012 roku do ok. 40%.

W analizowanym okresie sytuacja na rynkach odbiorców materiałów ogniotrwałych była stosunkowo stabilna. Jak wskazują dane *World Steel Association* światowa produkcja stali surowej w okresie I kwartału 2012 roku wyniosła 377 mln ton, co oznacza poziom zbliżony do wielkości za I kw. 2011. Podczas gdy w Unii Europejskiej poziom produkcji stali surowej w bieżącym kwartale sprawozdawczym uległ zmniejszeniu o 4% w stosunku do I kwartału 2011, to produkcja stali w Polsce uległa zwiększeniu o ok. 15% i ukształtowała się na poziomie 2 353 tys. ton. W analizowanym kwartale sprawozdawczym nastąpiło również w Polsce zwiększenie poziomu produkcji w takich segmentach rynku obsługiwanych przez Spółkę jak przemysł cementowo – wapienniczy (wzrost produkcji klinkieru cementowego o ok. 16% i wapna o ok. 6,5%), czy przemysł szklarski.[1]

Wybrane dane finansowe Grupy za I kwartał 2012 roku oraz I kwartał 2011 roku przedstawiono poniżej.

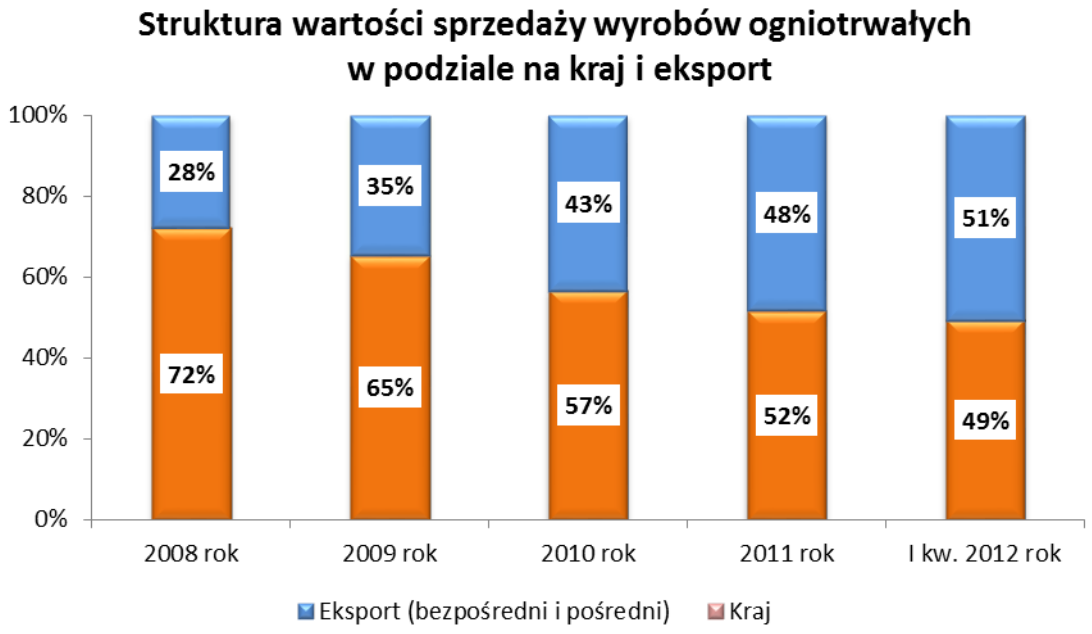
Wyszczególnienie *(w tys. zł)*	**I Kw. 2012**	**I Kw. 2011**	**Zmiana** *(w tys. zł)*	**Dynamika** *(w %)*
1	*2*	*3*	*(2 -3)*	*(2 /3)*
Przychody netto ze sprzedaży	65 023	65 533	-510	99,2%
Zysk na działalności operacyjnej EBIT	3 181	694	2 487	458,4%
Zysk netto	908	259	649	350,6%

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I kwartał 2012 roku obejmuje sprawozdania finansowe jednostki dominującej ZM „ROPCZYCE" S.A. oraz spółki zależnej ZM SERVICE Sp. z o.o., natomiast w I kwartale 2011 roku w skład Grupy wchodziła jeszcze Spółka Mostostal-Energomontaż S.A. (w listopadzie 2011 roku zrealizowano transakcję sprzedaży tej spółki).
Z tego względu zmiany, jakie w tym czasie miały miejsce spowodowały, iż za I kwartał 2012 roku poszczególne pozycje zarówno w rachunku zysków i strat jak i w sprawozdaniu z działalności finansowej nie są bezpośrednio porównywalne z odpowiednimi danymi za analogiczny okres ubiegłego roku.

W I kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa „ROPCZYCE" osiągnęła przychody ze sprzedaży o wartości 65 023 tys. zł, z czego 99% to przychody jednostki dominującej - ZMR.
Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE" S.A. zwiększyły w okresie I kwartału 2012 roku swoje przychody ze sprzedaży o ponad 32% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.
Z ogółu przychodów ze sprzedaży – 98% stanowiły przychody ze sprzedaży wyrobów ogniotrwałych. Mniejszy udział w strukturze przychodów miała sprzedaż usług, towarów i materiałów.

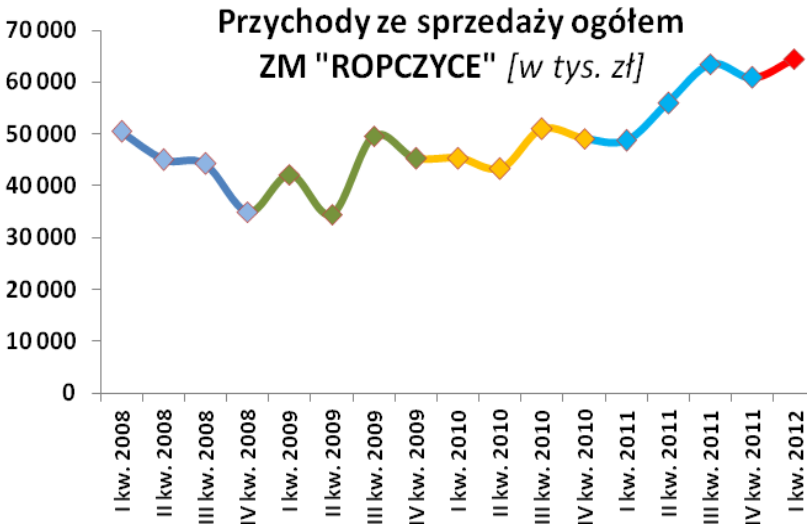
Zakłady Magnezytowe ROPCZYCE S.A. uzyskały w analizowanym kwartale sprawozdawczym wzrost sprzedaży zarówno krajowej jak i eksportowej. Szczególnie satysfakcjonujący jest dalszy dynamiczny wzrost sprzedaży eksportowej. Dzięki dywersyfikacji geograficznej i produktowej, poprzez intensywne działania marketingowe, poziom sprzedaży eksportowej w bieżącym kwartale sprawozdawczym uległ zwiększeniu w stosunku do I kwartału 2011 roku o ok. 46%. W strukturze sprzedaży po I kwartale 2012 roku przeważa eksport, stanowiący 51%.

[1] *Produkcja ważniejszych wyrobów przemysłowych w III kw. 2012 r., GUS Warszawa 2012.*



Silną tendencją na rynku wyrobów ogniotrwałych jest traktowanie przez ich użytkowników urządzeń cieplnych jako kompleksowych projektów inwestycyjnych obejmujących doradztwo, projektowanie, dostawy wyrobów, serwis eksploatacyjny i poeksploatacyjny z jednoczesnym przejęciem odpowiedzialności dostawcy wyrobów za całość inwestycji.
Posiadanie kompleksowej oferty obejmującej wszystkie fazy cyklu inwestycyjnego u użytkowników wyrobów ogniotrwałych jest obecnie konieczne dla zachowania pozycji konkurencyjnej i rozwoju. Spółka uzupełnia obecnie swój portfel produktowy o kompleksowe usługi związane z ceramiką ogniotrwałą przy współpracy z inwestorem strategicznym.

Analizując trend za okres czterech ubiegłych lat – I kwartał 2012 roku okazał się dla ZM „ROPCZYCE" S.A. najlepszym kwartałem pod względem wolumenu sprzedaży:



W analizowanym okresie I kwartału 2012 roku wygenerowano znaczne zwiększenie zysku brutto ze sprzedaży zarówno w układzie jednostkowym jak też skonsolidowanym. Zysk brutto ze sprzedaży ZM ROPCZYCE S.A. uległ zwiększeniu o ok. 31%, zaś marża brutto na sprzedaży ukształtowała się na poziomie ok. 18%.

Należy nadmienić, że wynik na działalności operacyjnej ZM ROPCZYCE S.A. w I kwartale 2012 roku nie jest bezpośrednio porównywalny z I kwartałem 2011 roku z uwagi na zdarzenie jednostkowe jakie wówczas miało miejsce, tj. transakcję sprzedaży form do produkcji wyrobów ogniotrwałych. Po sprowadzeniu do porównywalności, a więc po wyeliminowaniu wpływu tej transakcji na wynik jednostkowy w I kwartale 2011 roku, poziom zysku operacyjnego wygenerowanego przez ZM ROPCZYCE w bieżącym kwartale sprawozdawczym uległ zwiększeniu o ok. 22%.

Zysk brutto Grupy wyniósł 1 459 tys. zł, natomiast po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 551 tys. zł, zysk netto ukształtował się na poziomie 908 tys. zł.

Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie

Popyt na wyroby ogniotrwałe jest uzależniony od częstotliwości i rozmiarów wykonywanych remontów i inwestycji u odbiorców zlokalizowanych w segmentach hutnictwa żelaza i stali, hutnictwa metali nieżelaznych, przemyśle cementowo wapienniczym i szklarskim, odlewnictwie oraz w przemyśle koksowniczym. Wyłożenia pieców czy urządzeń cieplnych zużywają się w procesie eksploatacji i podlegają cyklicznej wymianie lub regeneracji. Częstotliwość i zakres przeprowadzanych remontów i inwestycji jest w większości wypadkową ogólnej koniunktury gospodarczej, jaka występuje w danej branży. Główne remonty pieców czy urządzeń u odbiorców wyrobów ogniotrwałych przeprowadzane są w okresach, kiedy zapotrzebowanie na ich produkty spada – np. w branży cementowo – wapienniczej główne remonty pieców przeprowadzane są w okresie zimowym i wiosennym, kiedy popyt na cement i wapno jest mniejszy.

Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W I kwartale 2012 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Nie wystąpiły.

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Nie wystąpiły.

Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Główne czynniki, które mogą mieć wpływ na działalność Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE" S.A. i osiągane przez nią wyniki w perspektywie kolejnych miesięcy:

1. **Koniunktura gospodarcza na rynku odbiorców materiałów ogniotrwałych** – popyt na inwestycje w ramach infrastruktury transportowej, w przemyśle stalowym, motoryzacyjnym, budownictwie itp. Realizowana dywersyfikacja produktowa, branżowa i geograficzna pozwala na systematyczne zmniejszanie wrażliwości na wahania koniunktury zwłaszcza w hutnictwie żelaza i stali.

2. **Sytuacja makroekonomiczna** – tempo wzrostu gospodarczego, wielkość produkcji sprzedanej przemysłu, poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce narodowej itp.
3. **Zmienność kursów walutowych** EUR/PLN i USD/PLN, które wpływają na wysokość przychodów ze sprzedaży oraz kosztów prowadzonej działalności z uwagi na dużą skalę handlu zagranicznego Spółki dominującej.
4. **Dywersyfikacja:** Kontynuacja przez ZM „ROPCZYCE" S.A. strategii systematycznej dywersyfikacji rynku w układzie branżowym, geograficznym i produktowym. Strategia dywersyfikacji branżowej umożliwia zmniejszenie wrażliwości Spółki na sytuacje kryzysowe w poszczególnych branżach. Realizowana strategia dywersyfikacji geograficznej rynków zbytu znacznie zwiększyła bezpieczeństwo funkcjonowania ZM „ROPCZYCE" S.A. i uniezależniła Spółkę od negatywnego wpływu lokalnych kryzysów gospodarczych i finansowych w poszczególnych regionach świata. Efektem tej strategii jest intensywny wzrost eksportu, głównie na rynki Europy, Afryki i Stanów Zjednoczonych, (obecnie ponad 50% sprzedaży Spółka kieruje na eksport). Koncentracja działań na rynkach eksportowych i dalszy dynamiczny wzrost eksportu, jest głównym elementem strategii rozwoju ZM „ROPCZYCE" S.A.
5. **Innowacyjność:** Wdrażanie innowacyjnych technologii produkcji przyczyniających się do optymalizacji kosztów, stabilizacji jakościowej produktów oraz rozwijania oferty asortymentowej. Oferta rynkowa Spółki obejmuje obecnie szeroki zakres wysoko przetworzonych wyrobów o innowacyjnym charakterze, wpływając bezpośrednio na podniesienie konkurencyjności na rynkach światowych. Na prace związane z opracowaniem i wdrożeniem innowacyjnych technologii Spółka pozyskała finansowanie z Unii Europejskiej w ramach programu operacyjnego Innowacyjna Gospodarka.
6. **Prace badawczo-rozwojowe** (R&D) związane z realizacją strategii Spółki realizowane są w ramach Działu Technologii, Jakości i Rozwoju. Trwają przygotowania do realizacji projektu inwestycyjnego związanego z utworzeniem Centrum Badawczo-Rozwojowego w Spółce przy ewentualnym wykorzystaniu środków Unii Europejskiej w ramach programu dotyczącego wsparcia dla prac badawczo-rozwojowych.
7. **Komplementarność oferty**: wzrost udziału w sprzedaży przychodów z tytułu realizacji kompletnych projektów inwestycyjnych „pod klucz", potwierdzający konieczność posiadania w portfelu produktowym kompleksowej oferty dla obsługi poszczególnych segmentów rynku. ZM „ROPCZYCE" S.A. w kooperacji z inwestorem strategicznym ZM INVEST S.A. stale rozszerzają swoją ofertę rynkową o szeroko rozumianą działalność usługową związaną z ceramiką ogniotrwałą: projektowanie, dostawy, instalacja, bieżący serwis eksploatacyjny, poeksploatacyjny i analizy *post mortem*.
8. **Realizacja inwestycji rozwojowych:** jest kluczowym elementem w strategii Spółki ZM „ROPCZYCE". Celem z jednej strony jest wzmacnianie pozycji rynkowej i rozszerzanie sprzedaży na nowe rynki zbytu, z drugiej zaś zmniejszenie wrażliwości na wahania koniunktury na rynkach surowcowych. Obecnie Spółka jest na etapie realizacji projektu inwestycyjnego na rynku rosyjskim. W 2011 roku utworzona została w Rosji wspólnie z partnerem rosyjskim Spółka z mniejszościowym udziałem ZMR, której celem jest produkcja i sprzedaż wyrobów ogniotrwałych w oparciu o zaawansowane technologie ZMR. Dotychczas realizowane były prace projektowe w zakresie niezbędnego wyposażenia produkcyjnego spółki zarówno po stronie partnera rosyjskiego jak też ZMR. Przewiduje się zakończenie tych prac w III kwartale 2012 roku.

   Na etapie dokumentacyjnej i projektowej znajduje się również inwestycja w Chinach, która ma być realizowana poprzez chińsko-polską spółkę joint venture z mniejszościowym udziałem ZMR w formie aportu *know-how*. Inwestor chiński ma prawo do eksploatacji złóż magnezytu – co stwarza ZM „ROPCZYCE" S.A. możliwość dalszej dywersyfikacji dostaw surowca. Projekt zakłada zapewnienie wyłączności sprzedaży wyrobów przez ZM „ROPCZYCE" S.A. na rynkach zewnętrznych.

   W fazie przygotowawczej znajduje się także projekt rozwojowy zmierzający do opracowania innowacyjnej technologii pozyskania alternatywnych surowców do produkcji wyrobów ogniotrwałych przy współpracy z konsorcjum placówek naukowo – badawczych i ewentualnym wykorzystaniu

środków na wspieranie innowacji z funduszy europejskich. Kontynuowany będzie także proces dalszej robotyzacji i automatyzacji procesów produkcyjnych w Spółce.

9. **Rozwój wydziału w Chrzanowie**: Systematyczne rozwijanie produkcji wyrobów krzemionkowych i glinokrzemianowych w wydziale zamiejscowym w Chrzanowie, stanowiącym w przeszłości w całości byłe Chrzanowskie Zakłady Materiałów Ogniotrwałych, z docelowym przejęciem tego majątku na własność. Asortyment produkowany w tym wydziale ma charakter komplementarny w stosunku do oferty produktowej Spółki i stanowi istotne jej uzupełnienie. Zakłada się systematyczny rozwój produkcji w tym wydziale również poprzez wdrażanie nowych technologii opracowywanych przy współpracy z partnerem zagranicznym. Końcem marca 2012 roku zostały podjęte negocjacje i podpisano list intencyjny ze spółką Mostostal-Energomontaż S.A. w zakresie zamiaru zakupu dzierżawionych nieruchomości przez ZM „ROPCZYCE".
10. Ewentualne **podwyższenie kapitału zakładowego** ZM „ROPCZYCE" S.A. w ramach kapitału docelowego poprzez emisję nowych akcji lub warrantów subskrypcyjnych. Celem tego działania będzie pozyskanie środków na realizację projektów rozwojowych w sferze innowacyjności i kompleksowości oferty handlowej, organizacji produkcji i bezpieczeństwa surowcowego.
11. **ZM SERVICE zamierza w dalszym ciągu rozwijać usługi** oferowane dla odbiorców zewnętrznych. Ich trzon stanowi projektowanie i wykonawstwo pojedynczych urządzeń lub całych linii technologicznych, przede wszystkim w przedsiębiorstwach produkujących materiały ogniotrwałe, hutach stali, metali kolorowych i szkła oraz w cementowniach. Usługi te mają charakter kompleksowy, obejmują uzgodnienia z klientem, prace konstrukcyjne i projektowe, wykonawstwo, montaż, rozruch eksploatacyjny i późniejszy serwis. Istotnym elementem uzupełniającym ofertę rynkową Spółki są kompleksowe rozwiązania w zakresie automatyki przemysłowej. W kolejnych kwartałach spółka planuje dalszy rozwój oferty o wykonawstwo maszyn aplikujących i modernizację ciągów technologicznych.

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Transakcje emitenta i jednostek od niego zależnych z podmiotami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych oraz są transakcjami typowymi i rutynowymi, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną.

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W pierwszym kwartale 2012 roku Spółka dominująca ani jednostki od niej zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczek oraz nie udzielały gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej równowartość 10% kapitałów własnych Spółki ZM „ROPCZYCE" SA.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ % W KAPITALE ZAKŁ.	LICZBA GŁOSÓW NA WZA	% GŁOSÓW NA WZA
ZM INVEST S.A.	2 304 298	50,03%	2 304 298	50,03%
Verpol Group Sp. z o.o.	349 832	7,59%	349 832	7,59%
ZM ROPCZYCE S.A. (akcje własne)	25 146	0,55%	25 146	0,55%
Pozostali	1 926 704	41,83%	1 946 704	41,83%
Razem	**4 605 980**	**100,00%**	**4 605 980**	**100,00%**

Pozostali akcjonariusze posiadali poniżej 5% kapitału zakładowego ZM „ROPCZYCE" S.A. i Spółka nie dysponuje danymi dotyczącymi pakietów tych akcji.

Nie odnotowano zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

ZARZĄD:

Józef Siwiec – 12 483 sztuk (ilość nie uległa zmianie)
Marian Darłak – 1 221 sztuk (ilość nie uległa zmianie)
Robert Duszkiewicz – nie posiada (ilość nie uległa zmianie)

RADA NADZORCZA:

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2012 i stan posiadania przez jej członków akcji emitenta przedstawiał się następująco:

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

Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd emitenta nie publikował prognoz wyników na 2012 rok.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Wobec spółki dominującej oraz spółek zależnych nie zostały wszczęte ani toczą się postępowania przed sądem lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub należności, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.