

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM “ROPCZYCE” S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2005**

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2005 do 30.09.2005 roku zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres sprawozdawczy od dnia 01.07.2005 r. do 30.09.2005 r., oraz na dzień 30.09.2005 r., w tym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych,
- Porównawcze dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1.07.2004 r. do 30.09.2004 r. oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2004 r.,
- Dodatkowe dane finansowe przedstawiające stan na koniec kwartału bezpośrednio poprzedzającego bieżący kwartał tj. na 30.06.2005 r. i stan na koniec poprzedniego roku obrotowego tj. na 31.12.2004 r. w odniesieniu do bilansu i zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- Informację dodatkową oraz inne informacje o zakresie określonym w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (par.91),
- Skrócone finansowe sprawozdanie jednostkowe Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.07.2005 r. do 30.09.2005 r., oraz na dzień 30.09.2005 r., zawierające: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek 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 01.07.2005 r. do 30.09.2005 r., oraz na dzień 30.09.2005 r. (w tym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, rachunek 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 01.01.2005 r. do 30.09.2005 r. obejmuje sprawozdanie jednostki dominującej - Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. – oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych, sporządzone za okres kończący się 30.09.2005 r.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa zastosowała po raz pierwszy Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Grupa zastosowała MSSF 1 w sprawozdaniu finansowym począwszy od 2005 roku z datą przejściową zgodnie z MSSF na dzień 1 stycznia 2004 roku.

Dane porównawcze zostały również przekształcone do zgodności z MSSF.

Sprawozdanie jednostkowe Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. za okres od dnia 01.01.2005 r. do 30.09.2005 r. - stanowiące integralną część niniejszego raportu, również sporządzone zostało zgodnie z wymogami MSSF (Uchwała Nr 11 ZWZA Zakładów Magnezytowych "ROPCZYCE" S.A. w Ropczycach z dnia 27 kwietnia 2005 r. w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości).

Organy zatwierdzające jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” S.A. również zdecydowały o sporządzaniu przez te jednostki sprawozdań finansowych wg uregulowań MSSF.

Opis zmian z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy oraz opis przekształcenia danych za okresy porównywalne został szczegółowo przedstawiony w dalszej części raportu.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosowała wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami.

W stosunku do zasad stosowanych do 31.12.2004 r., główne zmiany występujące w sprawozdaniu za 9 miesięcy 2005 r. i w okresach przekształconych do porównywalności dotyczą następujących obszarów:

- Środki trwałe

W procesie wdrażania MSR jednostki wchodzące w skład Grupy dokonały przeglądu środków trwałych, które są już w pełni zamortyzowane a pracują nadal, oraz środków trwałych nie w pełni zamortyzowanych, w celu określenia ich wartości godziwej i weryfikacji stosowanych dotychczas stawek amortyzacyjnych.

Przeoglądem zostały objęte środki trwałe z grup III-VIII o wartości początkowej pow. 150.000,00 zł.

W efekcie przeprowadzonych prac, Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej dokonały przeszacowania w/w środków trwałych do wartości godziwej wg stanu na 1.01.2004 r. a następnie dokonały wyliczenia amortyzacji za rok 2004 wg nowych stawek. Stawki amortyzacyjne dla przeszacowanego majątku ustalono indywidualnie biorąc pod uwagę okres dalszej ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Skutki wartościowe wyceny środków trwałych w bilansie przejścia na MSSF spowodowały wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych i wzrost wartości kapitału własnego (w pozycji zysku z lat ubiegłych)

Odstąpiono natomiast od przeglądu budynków i budowli (grupy I-II) ze względu na dużą pracochłonność oraz koszt związany z koniecznością zatrudnienia ekspertów, który byłby niewspółmierny do uzyskanych efektów. Powyższe grupy środków trwałych były objęte przeszacowaniem w 1995 r.

W ramach grup I-II przeszacowaniem objęto jedynie budynki w Spółce CHZMO S.A. w Chrzanowie, które na dzień 01.01.2004 r. były objęte odpisem aktualizującym, o wartości początkowej pow. 150.000,00 zł.

- Grunty w wieczystym użytkowaniu

Zgodnie z MSR wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów nie spełnia definicji składnika rzeczowych aktywów trwałych. W związku z powyższym wynikające z bilansu na dzień 31.12.2003 r. i 31.12.2004 r. grunty w wieczystym użytkowaniu spółek wchodzących w skład Grupy (ZM ROPCZYCE S.A. i CHZMO S.A.) zostały wyłączone z bilansu i ujęte w ewidencji pozabilansowej. Ta zmiana zasad rachunkowości spowodowała po stronie aktywów zmniejszenie rzeczowych aktywów trwałych, natomiast po stronie pasywów zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych przychodów.

- Świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej określone zostały na dzień 31.12.2004 r. za pomocą metody aktuarialnej mającej charakter długoterminowy, uwzględniającej obecne zatrudnienie i wiek wszystkich pracowników w Grupie Kapitałowej. Efekty wyliczenia rezerwy emerytalno-rentowej wg w/w metody uwzględniono w pozycji rezerwy na odprawy emerytalne długo – i krótkoterminowe w korespondencji z zyskiem netto za 2004 r.. Zastosowanie metody zgodnej z MSR 19 spowodowało wzrost rezerw na świadczenia pracownicze długoterminowe i krótkoterminowe i tym samym obniżenie wyniku finansowego netto Grupy.

- Podatek odroczony

Wprowadzenie korekty z tytułu wyliczenia rezerwy emerytalno-rentowej za pomocą metody aktuarialnej, skutkowało wzrostem aktywu na podatek dochodowy odroczony.

- Reklasyfikacja w rachunku zysków i strat

W odniesieniu do wybranych pozycji rachunku zysków i strat, w Grupie dokonano zmian w klasyfikacji niektórych tytułów przychodów i kosztów celem przedstawienia w sposób bardziej rzetelny i prawidłowy wyników w poszczególnych obszarach działalności. Reklasyfikacja nie ma wpływu na wynik netto Grupy w poszczególnych okresach.

1) prezentacja różnic kursowych

Różnice kursowe dot. rozrachunków były prezentowane w części finansowej rachunku zysków i strat. Obecnie, różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej są reklasyfikowane z działalności finansowej do operacyjnej.

2) prezentacja odpisów aktualizujących należności z tyt. dostaw i usług

Wszystkie utworzone i rozwiązane odpisy na należności były prezentowane w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych rachunku zysków i strat. Obecnie, utworzone i rozwiązane odpisy na należności są reklasyfikowane z pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych do kosztów sprzedaży.

3) prezentacja odpisów aktualizujących zapasy

Wszystkie utworzone i rozwiązane odpisy na zapasy były prezentowane w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych rachunku zysków i strat. Obecnie, utworzone i rozwiązane odpisy na zapasy są reklasyfikowane z pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych do kosztu wytworzenia i kosztów zarządu.

4) prezentacja rezerw gwarancyjnych na dostawy wyrobów

Wszystkie utworzone i rozwiązane rezerwy gwarancyjne były prezentowane w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych rachunku zysków i strat. Obecnie, utworzone i rozwiązane rezerwy gwarancyjne są reklasyfikowane z pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych do kosztów sprzedaży.

5) prezentacja rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe

Wszystkie utworzone i rozwiązane rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe były prezentowane w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych rachunku zysków i strat. Obecnie, utworzone i rozwiązane rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe są reklasyfikowane z pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych do kosztów zarządu.

Opis i skutki przejścia na raportowanie zgodnie z MSSF

- na dzień przejścia na MSSF tj. na dzień 01.01.2004 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS PRZEKSZTAŁCENIA na dzień 31.12.2003 r.			
Pozycja bilansu	Stan na 31-12-2003 wg PZR	Przekształ- cenia	Stan na 01-01-2004 po przekszt. wg MSR
Aktywa	(w tys.zł)	(w tys.zł)	(w tys.zł)
A. Aktywa trwałe	60 092	5 895	65 987
I. Wartości niematerialne i prawne	1 210	-16	1 194
II. Rzeczowe aktywa trwałe	54 557	5 911	60 468
III. Należności długoterminowe	152		152
IV. Inwestycje długoterminowe	2 420		2 420
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 753		1 753
B. Aktywa obrotowe	131 058	0	131 058
I. Zapasy	61 779		61 779
II. Należności krótkoterminowe	66 204		66 204
III. Inwestycje krótkoterminowe	985		985
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 090		2 090
Aktywa razem	191 150	5 895	197 045

Pasywa	(w tys. zł)	(w tys. zł)	(w tys. zł)
A. Kapitał (fundusz) własny	113 838	7 284	121 122
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11 515		11 515
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	74 475	17 988	92 463
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	18 517	-18 517	
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	228		228
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 463	7 813	9 276
VIII. Zysk (strata) netto	7 640		7 640
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Kapitał mniejszości	652		652
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 119		1 119
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	75 541	-1 389	74 152
I. Rezerwy na zobowiązania	6 234	1 100	7 334
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	66 815	0	66 815
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 492	-2 489	3
Pasywa razem	191 150	5 895	197 045

⇒ opis i skutki wartościowe przekształcenia bilansu skonsolidowanego

**Zestawienie korekt niezbędnych w celu dokonania przejścia ze sprawozdawczości
zgodnej z Ustawą o Rachunkowości na sprawozdawczość zgodną
z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości na dzień 01.01.2004**

Tytuł	Aktywa	Pasywa
1. Eliminacja prawa wieczystego użytkowania gruntu (przesunięcie do ewidencji pozabilansowej)		
- rzeczowe aktywa trwałe	(2 489)	
- rozliczenia międzyokresowe przychodów		(2 489)
2. Przesunięcie nabytego prawa wieczystego użytkowania gruntu z pozycji -grunty do wart. niem. i prawnych		
- rzeczowe aktywa trwałe	(100)	
- wartości niematerialne i prawne	100	
3. Spisanie kosztów prac rozwojowych bez korzyści ekonomicznych		
- wartości niematerialne i prawne	(116)	
- zysk z lat ubiegłych		(116)
4. Wprowadzenie wyceny środków trwałych na dzień przejścia na MSSF wg wartości godziwych.		
- rzeczowe aktywa trwałe	8 501	
- zysk z lat ubiegłych		8 501
5. Utworzenie rezerwy na odroczony podatek dochodowy od wpływu na niepodzielony wynik finansowy roku 2003 z przejścia na MSR - dot. rzeczowych aktywów trwałych		
- zysk z 2003 r.		(1 381)
- rezerwa na podatek dochodowy		1 381
6. Przeniesienie kapitału zapasowego na niepodzielony zysk w związku z korektą odpisów aktualizujących środków trwałych dokonywaną w latach ubiegłych w CHZMO- przed przejściem na MSR		
- zysk z lat ubiegłych		528
- kapitał zapasowy		(528)
7. Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych (1995 r) na kapitał zapasowy		
- kapitał z aktualizacji wyceny		(18 517)
- kapitał zapasowy		18 517
8. Wyksięgowanie rezerwy na podatek dochodowy odroczony z tyt. ulg inwestycyjnych		
- rezerwy na zobowiązania		(281)
- zysk z lat ubiegłych		281

- na dzień 31.12.2004 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS PRZEKSZTAŁCENIA na dzień 31.12.2004 r.			
Pozycja bilansu	Stan na 31-12-2004 wg PZR	Przekształ- cenia	Stan na 31-12-2004 po przekształt. wg MSR
Aktywa	(w tys.zł)	(w tys.zł)	(w tys.zł)
A. Aktywa trwałe	64 090	6 112	70 202
I. Wartości niematerialne i prawne	1 044	43	1 087
II. Rzeczowe aktywa trwałe	55 602	5 965	61 567
III. Należności długoterminowe	96	0	96
IV. Inwestycje długoterminowe	5 423	0	5 423
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 925	104	2 029
B. Aktywa obrotowe	126 326	0	126 326
I. Zapasy	71 792	110	71 902
II. Należności krótkoterminowe	51 629	1 106	52 735
III. Inwestycje krótkoterminowe	800	0	800
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 105	-1 216	889
Aktywa razem	190 416	6 112	196 528

Pasywa			
A. Kapitał (fundusz) własny	122 229	6 289	128 518
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11 515		11 515
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	80 493	17 952	98 445
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	18 480	-18 480	
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	228		228
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 446	7 813	9 259
VIII. Zysk (strata) netto	10 067	-996	9 071
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	894		894
C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	67 293	-177	67 116
I. Rezerwy na zobowiązania	7 167	1 616	8 783
II. Zobowiązania długoterminowe	0		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	57 972	0	57 972
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 154	-1 793	361
Pasywa razem	190 416	6 112	196 528

⇒ opis i skutki wartościowe przekształcenia bilansu skonsolidowanego

**Zestawienie korekt niezbędnych w celu dokonania przejścia ze sprawozdawczości
zgodnej z Ustawą o Rachunkowości na sprawozdawczość zgodną
z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości na dzień 31.12.2004**

Tytuł	Aktywa	Pasywa
1. Korekta umorzenia / amortyzacji środków trwałych w związku z przejściem na MSSF		
- rzeczowe aktywa trwałe	(700)	
- zysk roku bieżącego		(700)
2. Rozwiązanie rezerwy na podatek dochodowy od amortyzacji od domniemanego kosztu za 2004r		
- zysk za 2004 r.		99
- rezerwa na podatek dochodowy		(99)
3. Wprowadzenie rezerwy na odpisy emerytalno -rentowe wg wyceny aktuarialnej		
- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		548
- zysk roku bieżącego		(548)
4. Wprowadzenie aktywu na podatek doch. odroczony		
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	104	
- zysk roku bieżącego		104
5. Przeniesienie aktywowanych kosztów zakupu towarów do wartości zapasów towarów		
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	(110)	
- zapasy	110	
6. Przeniesienie podatku VAT nalicz. na okres przyszły do pozycji innych należności		
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	(1 107)	
- należności krótkoterminowe	1 107	
7. Korekta zapisów księgowych w 2004 r. w związku z przejściem na MSSF na 01.01.2004 r.		
- wartości niematerialne i prawne	116	
- zysk roku bieżącego		116
- rezerwy na zobowiązania (pod.doch.odroczony)		68
- zysk roku bieżącego		(68)
- kapitał zapasowy		(37)
- kapitał z aktualizacji wyceny		37
- rozliczenia międzyokresowe (prawo wieczystego użytkowania gruntów)		697
- rzeczowe aktywa trwałe (korekta amortyzacji)	697	
- rzeczowe aktywa trwałe (korekta amortyzacji)	57	
- wartości niematerialne i prawne (prawo wieczystego użytkowania gruntów)	(57)	

- na dzień 30.09.2004 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS PRZEKSZTAŁCENIA na dzień 30.09.2004 r.			
Pozycja bilansu	Stan na 30-09-2004 wg PZR	Przekształ- cenia	Stan na 30-09-2004 po przekształt. wg MSR
Aktywa	(w tys.zł.)	(w tys.zł.)	(w tys.zł.)
A. Aktywa trwałe	60 861	6 019	66 880
I. Wartości niematerialne i prawne	829	48	877
II. Rzeczowe aktywa trwałe	55 501	5 971	61 472
III. Należności długoterminowe	107		107
IV. Inwestycje długoterminowe	2 423		2 423
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 001		2 001
B. Aktywa obrotowe	127 019	0	127 019
I. Zapasy	62 312		62 312
II. Należności krótkoterminowe	60 297		60 297
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 896		2 896
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 514		1 514
Aktywa razem	187 880	6 019	193 899

Pasywa			
A. Kapitał (fundusz) własny	120 938	6 904	127 842
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11 515		11 515
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	80 473	17 971	98 444
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	18 500	-18 500	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	228		228
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 446	7 813	9 259
VIII. Zysk (strata) netto	8 776	-380	8 396
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	828		828
C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	66 114	-885	65 229
I. Rezerwy na zobowiązania	11 179	1 086	12 265
II. Zobowiązania długoterminowe	0		0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	52 926		52 926
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 009	-1 971	38
Pasywa razem	187 880	6 019	193 899

⇒ opis i skutki wartościowe przekształcenia bilansu skonsolidowanego

**Zestawienie korekt niezbędnych w celu dokonania przejścia ze sprawozdawczości
zgodnej z Ustawą o Rachunkowości na sprawozdawczość zgodną
z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości na dzień 30.09.2004**

Tytuł	Aktywa	Pasywa
1. Korekta umorzenia / amortyzacji środków trwałych w związku z przejściem na MSSF za 9 miesięcy 2004		
- rzeczowe aktywa trwałe	(497)	
- zysk za 9 miesięcy 2004		(497)
2. Rozwiązanie rezerwy na podatek dochodowy od amortyzacji od domniemanego kosztu za 9 miesięcy 2004		
- zysk za 9 miesięcy 2004		68
- rezerwa na podatek dochodowy		(68)
3. Korekta zapisów księgowych w 2004 r. w związku z przejściem na MSSF na 01.01.2004 r.		
- wartości niematerialne i prawne	103	
- zysk za 9 miesięcy 2004		103
- rezerwy na zobowiązania (pod.doch.odroczone)		54
- zysk za 9 miesięcy 2004		(54)
- kapitał zapasowy		(17)
- kapitał z aktualizacji wyceny		17
- rozliczenia międzyokresowe (prawo wieczystego użytkowania gruntów)		518
- rzeczowe aktywa trwałe (korekta amortyzacji)	518	
- rzeczowe aktywa trwałe (korekta amortyzacji)	(61)	
- wartości niematerialne i prawne (prawo wieczystego użytkowania gruntów)	61	

- przekształcenie rachunku zysków i strat na dzień 30.09.2004 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 01.01.2004 r. do 30.09.2004 r.			
Pozycja RZiS	Stan na 30-09-2004 wg PZR	Przekształ- cenia	Stan na 30-09-2004 po przekszt. wg MSR
	(w tys.zł)	(w tys.zł)	(w tys.zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	281 238		281 238
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	236 628	465	237 093
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)	44 610	-465	44 145
D. Koszty sprzedaży	14 571		14 571
E. Koszty ogólnego zarządu	13 774	-518	13 256
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C - D - E)	16 265	53	16 318
G. Pozostałe przychody operacyjne	3 632	-518	3 114
H. Pozostałe koszty operacyjne	9 161	-71	9 090
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G - H)	10 736	-394	10 342
J. Przychody finansowe	2 079		2 079
K. Koszty finansowe	1 821		1 821
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I + J - K)	10 994	-394	10 600
M. Odpis ujemnej wartości firmy z konsolidacji	839		839
N. Zysk (strata) brutto (L ± M)	11 833	-394	11 439
O. Podatek dochodowy	2 881	-14	2 867
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
Q. Zysk/strata z udziałów w j.stowarzysz.			
R. Zysk/strata udział.mniejszościowych	176		176
R. Zysk (strata) netto (N - O - P)	8 776	-380	8 396

⇒ opis i skutki wartościowe przekształcenia skonsolidowanego rachunku zysków i strat

Zestawienie korekt do rachunku zysków i strat niezbędnych w celu dokonania przejścia ze sprawozdawczości zgodnej z Ustawą o Rachunkowości na sprawozdawczość zgodną z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości na dzień 30.09.2004

1. Eliminacja prawa wieczystego użytkowania gruntu (przesunięcie do ewidencji pozabilansowej) na dzień 01.01.2004 spowodowała konieczność korekty amortyzacji	
- koszty ogólnego zarządu	(518)
- pozostałe przychody operacyjne	(518)
2. W związku ze spisaniem kosztów prac rozwojowych bez korzyści ekonomicznych dokonano odwrócenia odpisów aktualizacyjnych	
- pozostałe koszty operacyjne	(71)
- zysk za 9 miesięcy 2004 r.	71
3. Korekta amortyzacji środków trwałych i wart. niematerialnych i prawnych, w związku z przejściem na MSSF	
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	465
- zysk za 9 miesięcy 2004 r.	(465)
4. Rozwiązanie rezerwy na podatek dochodowy od amortyzacji od domniemanego kosztu za 9 miesięcy 2004 r	
- podatek dochodowy	(68)
- zysk za 9 miesięcy 2004 r.	68
5. Korekta zapisów księgowych za 9 miesięcy 2004 r. w związku z przejściem na MSSF na 01.01.2004 r.	
- podatek dochodowy odroczony	54
- zysk za 9 miesięcy 2004 r.	(54)

**Opis i skutki wartościowe przekształcenia
sprawozdania jednostkowego Spółki ZM "ROPCZYCE" S.A.**

- na dzień przejścia na MSSF tj. na dzień 01.01.2004

**Zestawienie korekt niezbędnych w celu dokonania przejścia ze sprawozdawczości
zgodnej z Ustawą o Rachunkowości na sprawozdawczość zgodną
z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości dla sprawozdania jednostkowego**

Tytuł	Aktywa	Pasywa
1. Eliminacja prawa wieczystego użytkowania gruntu (przesunięcie do ewidencji pozabilansowej)		
- rzeczowe aktywa trwałe	-2 012	
- rozliczenia międzyokresowe przychodów		-2 012
2. Wprowadzenie wyceny środków trwałych na dzień przejścia na MSSF wg wartości godziwych.		
- rzeczowe aktywa trwałe	7 269	
- zysk z lat ubiegłych		7 269
3. Spisanie kosztów prac rozwojowych bez korzyści ekonomicznych		
- wartości niematerialne i prawne	-116	
- zysk z lat ubiegłych		-116
4. Utworzenie rezerwy na odroczony podatek dochodowy od wpływu na niepodzielony wynik finansowy roku 2003 z przejścia na MSR - dot.rzeczowych aktywów trwałych		
- zysk z 2003 r.		-1381
- rezerwa na podatek dochodowy		1381
5. Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych (1995 r) na kapitał zapasowy		
- kapitał z aktualizacji wyceny		-18 517
- kapitał zapasowy		18 517
6. Wyksięgowanie rezerwy na podatek dochodowy odroczony z tyt. ulg inwestycyjnych		
- rezerwy na zobowiązania		-281
- zysk z lat ubiegłych		281

- na dzień 31.12.2004

**Zestawienie korekt niezbędnych w celu dokonania przejścia ze sprawozdawczości
zgodnej z Ustawą o Rachunkowości na sprawozdawczość zgodną
z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości dla sprawozdania jednostkowego**

Tytuł	Aktywa	Pasywa
1. Korekta umorzenia / amortyzacji środków trwałych w związku z przejściem na MSSF		
- rzeczowe aktywa trwałe	-522	
- zysk roku bieżącego		-522
2. Rozwiązanie rezerwy na podatek dochodowy od amortyzacji od domniemanego kosztu za 2004 r.		
- zysk za 2004		99
- rezerwa na podatek dochodowy		-99
3. Wprowadzenie rezerwy na odprawy emerytalno -rentowe wg wyceny aktuarialnej		
- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		544
- zysk roku bieżącego		-544
4. Wprowadzenie aktywu na podatek odroczony		
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	104	
- zysk roku bieżącego		104
5. Przeniesienie podatku VAT nalicz. na okres przyszły do pozycji innych należności		
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-726	
- należności krótkoterminowe	726	
6. Korekta zapisów księgowych w 2004 r. w związku z przejściem na MSSF na 01.01.2004 r.		
- wartości niematerialne i prawne	116	
- zysk roku bieżącego		116
- rezerwy na zobowiązania (pod.doch.odroczone)		68
- zysk roku bieżącego		-68
- rzeczowe aktywa trwałe (korekta amortyzacji)	676	
- rozliczenia międzyokresowe (prawo wieczystego użytkowania gruntów)		676
- kapitał zapasowy		-37
- kapitał z aktualizacji wyceny		37

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Waluta funkcjonalna

Sprawozdania finansowe podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” S.A. sporządzone zostały w języku polskim, w walucie polskiej (w tys. zł). Tym samym skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” S.A. również sporządzone zostało w języku polskim, w walucie polskiej (w tys. PLN).

Zastosowane zasady rachunkowości

1) Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe wszystkich jednostek zależnych Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. kontrolowanych 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. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

2) 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 Spółka jest uprawniona do uzyskiwania przyszłych korzyści ekonomicznych powstających za przyczyną danego środka i jest w stanie ograniczyć dostęp do tych korzyści osobom trzecim

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

d) możliwość wiarygodnego ustalenia ceny nabycia lub kosztu wytworzenia

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.

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 Kapitałowej 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.

3) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące budynki, maszyny i urządzenia wykorzystywane do produkcji, dostarczania produktów i świadczenia usług lub w celach zarządzania, wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

Na dzień przejścia na raportowanie wg MSFF poszczególne spółki w Grupie dokonały przeszacowania maszyn i urządzeń technicznych o wartości początkowej pow. 150.000,00 zł do wartości godziwej wg stanu na 01.01.2004 r., a następnie dokonały wyliczenia amortyzacji za rok 2004 według nowych stawek. Stawki amortyzacyjne dla przeszacowanego majątku ustalano indywidualnie biorąc pod uwagę okres dalszej ekonomicznej użyteczności tych środków trwałych.

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 określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Zastosowane stawki umorzeniowe są następujące (według grup rodzajowych):

- Budynki i obiekty inż. lądowej i wodnej (KŚT gr. 1 i 2)	2,5 % - 4,5 %
- Urządzenia techniczne i maszyny (KŚT gr. 3-6)	4,0 % - 30,0 %
- Środki transportu (KŚT gr. 7)	6,0 % - 20,0 %
- 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 środków trwałych będą poddawane corocznym przeglądom, w wyniku których aktualizowana będzie bilansowa stawka amortyzacyjna stosowana w następnych okresach. W Grupie weryfikacji i indywidualnej ocenie poddawane będą: okres i metoda amortyzacji środków trwałych o wartości początkowej powyżej 150.000,00 zł - co najmniej na koniec każdego roku obrotowego, pod względem przewidywanej ekonomicznej użyteczności.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu, otrzymane nieodpłatnie od Skarbu Państwa ewidencjonuje się w Grupie pozabilansowo.

4) 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 instrumentów finansowych zaliczamy w szczególności:

a) aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej ze zmianami w rachunku zysków i strat – obejmują aktywa i zobowiązania finansowe nabyte głównie w celu wygenerowania zysku ze zmiany ceny lub marży, aktywa i zobowiązania finansowe zaklasyfikowane do tej grupy oraz instrumenty pochodne (nie wykorzystywane jako zabezpieczające),

- b) pożyczki i wierzytelności – nie stanowiące instrumentów pochodnych aktywa finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku,
- c) inwestycje utrzymywane do dnia zapadalności – są to aktywa finansowe nie pochodne ze stałymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz stałym terminem zapadalności, co do których Spółka ma zamiar i możliwość utrzymania ich do terminu zapadalności,
- d) aktywa dostępne do sprzedaży.

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 aktywo finansowe lub zobowiązanie finansowe w bilansie, w momencie, kiedy poszczególne 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.

5) 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, zdane 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.

Wartość i rozchód materiałów, wyrobów gotowych, produkcji w toku, półfabrykatów objętych ewidencją ilościowo-wartościową ustala się wg następujących zasad:

- a) materiały podstawowe - surowce wg cen ewidencyjnych, które są miesięcznymi cenami zakupu średnioważonymi aktualizowanymi co miesiąc
- b) pozostałe materiały i towary - wg cen ewidencyjnych aktualizowanych co miesiąc nowymi cenami zakupu,
- c) wyroby gotowe, produkcja w toku i półfabrykaty - według średniego rzeczywistego kosztu wytworzenia.

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.

Na dzień bilansowy dokonuje się odpisów aktualizujących wartość materiałów, wyrobów gotowych, produkcji w toku, półfabrykatów - jeżeli wystąpią przyczyny uzasadniające ich dokonanie – tj. w związku z utratą wartości oraz wynikające z wyceny według cen sprzedaży netto (tzw. ostrożna wycena). Urealnienie wyceny zapasów przeprowadza się w oparciu o analizę struktury wiekowej dokonując odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w następujący sposób:

- od 1 do 2 lat – 50% wartości,
- powyżej 2 lat – 100% wartości.

Na urealnienie wyceny zapasów wpływają również inne czynniki i okoliczności, które powodują konieczność ich aktualizacji.

Odpisy te prezentowane są per saldo (zwiększenia i rozwiązania):

- dotyczące materiałów - jako składnik technicznego kosztu wytworzenia,
- dotyczące wyrobów gotowych, półfabrykatów, produkcji w toku – jako składnik kosztów zarządu.

Po zbyciu zapasów za kwotę wyższą niż ich wartość netto, w części stanowiącej różnicę pomiędzy kwotą uzyskaną, a ich wartością netto utworzony odpis aktualizacyjny jest odnoszony zmniejszenie technicznego kosztu wytworzenia.

6) 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 zaprzyszłym 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.

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.

Utworzone odpisy aktualizujące należności (per saldo rozwiązanie i utworzenie) korygują koszty sprzedaży

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.

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 wycenione zostaną według kursu kupna a zobowiązania według kursu sprzedaży banku uznanego jako wiodący dla poszczególnych spółek w Grupie. Różnice kursowe dotyczące należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny zalicza się odpowiednio do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je w koszt wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

7) 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 walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursu kupna walut stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy przy zastosowaniu natychmiastowego kursu zamknięcia na ten dzień ustalonego przez bank wiodący dla poszczególnych spółek w Grupie.

8) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują wydatki dotyczące miesięcy następujących po okresie objętym sprawozdaniem finansowym, wycenione w wysokości faktycznie poniesionej /ubezpieczenia majątkowe i osobowe, koszty prac rozwojowych do momentu przyjęcia na wartości niematerialne i prawne/.

Tytuły czynnych rozliczeń międzyokresowych, które nie dotyczą normalnego cyklu działalności operacyjnej poszczególnych spółek, a ich okres rozliczenia nastąpi w czasie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, wykazywane są w rozliczeniach międzyokresowych długoterminowych.

9) Kapitały własne

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

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

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze handlowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału. Akcjonariusze mogą zwiększać lub zmniejszać kapitał zgodnie z Kodeksem Handlowym. Jeżeli zwiększenie następuje na skutek podwyższenia kapitału, księgowane jest dopiero pod datą zarejestrowania zmiany przez sąd. Do czasu zarejestrowania zmiany, kwoty wniesione przez akcjonariuszy powinny być wykazywane jako rozrachunki.

Kapitał podstawowy (akcyjny) może być obniżony poprzez umorzenie akcji jedynie w przypadku gdy statut spółki to przewiduje.

Wycena kapitału podstawowego w pasywach bilansu następuje w wartości nominalnej.

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

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

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.

10) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, oraz kiedy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu skorygowania do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

11) Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

Wartość zobowiązań Grupy z tytułu odpraw emerytalno-rentowych wyliczana jest przez licencjonowanego aktuariusza raz w roku lub częściej, w przypadku wystąpienia istotnych zmian w strukturze zatrudnienia pracowników.

12) Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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, poszczególne spółki w Grupie tworzą rezerwę i ustalają aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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.

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.

13) Rozliczenia międzyokresowe bierne i rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

- planowane koszty badania sprawozdania finansowego,
- koszty nie wykorzystanych urlopów wraz ze składkami ZUS,
- rezerwy na nie wypłacone premie dla pracowników, prokurentów i członków zarządu,
- rezerwa na przyszłe koszty finansowe.

Rozliczenia międzyokresowe bierne wykazuje się w pozycji bilansu – Rezerwy.

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,
- wystawienie zagranicznemu kontrahentowi faktury handlowej za dostawę na eksport, która jeszcze nie została przewieziona przez granicę.

14) Zasady ewidencji przychodów i kosztów

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

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

- Spółka 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.

W Grupie ewidencjonuje się koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednie z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich, co szczegółowo przedstawiono poniżej.

Koszty bezpośrednie obejmują wartość zużytych materiałów bezpośrednich, koszty pozyskania i przetworzenia związane bezpośrednio z produkcją i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje w dniu wyceny. Do uzasadnionej, odpowiedniej do okresu wytwarzania produktu, części kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz tę część kosztów stałych, pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Za normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych uznaje się przeciętną, zgodną z oczekiwanymi w typowych warunkach, wielkość produkcji za daną liczbę okresów lub sezonów, przy uwzględnieniu planowych remontów. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie kosztu wytworzenia produktu, jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży netto takiego samego lub podobnego produktu, pomniejszonej o przeciętnie 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.

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.

15) Transakcje w walutach obcych

Wyrażone w walucie obcej operacje gospodarcze ujmuje się w ciągu roku w walucie funkcjonalnej dla Grupy (tj. złotych polskich) odpowiednio po kursie:

- a) pozycje pieniężne w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia,
- b) pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji oraz
- c) pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona. Wartość bilansową pozycji ustala się w powiązaniu z innymi stosownymi standardami.

Wszystkie różnice kursowe powstałe w wyniku zmian kursów wymiany walut po dacie transakcji są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat.

16) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i odroczoną.

Bieżące zobowiązanie podatkowe poszczególnych spółek jest ustalane na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody bilansowej, uwzględniającej różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Zysk netto na akcje

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto przypadającego dla Grupy za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

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

- a) wybrane pozycje bilansu wyrażone w EURO obliczono przyjmując średni kurs EURO, odpowiednio:
- na dzień 30.09.2005 roku, tj.: 3,9166 PLN
 - na dzień 30.09.2004 roku, tj.: 4,3832 PLN
- b) wybrane pozycje rachunku zysków i strat wyrażone w EURO obliczono przyjmując kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, odpowiednio:
- 9 miesięcy 2005 roku, tj. : 4,0583 PLN
 - 9 miesięcy 2004 roku, tj. : 4,6214 PLN
- c) przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem wyrażone w EURO obliczono przyjmując kurs EURO stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, odpowiednio:
- 9 miesięcy 2005 roku, tj. : 4,0583 PLN
 - 9 miesięcy 2004 roku, tj. : 4,6214 PLN

Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” S.A. składa się z jednostki dominującej, oraz 4 jednostek zależnych.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2005 r. wchodziły następujące podmioty:

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

Jednostki zależne:**Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A.**

30-969 Kraków, ul. Ujastek 7

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

Mostostal Kraków – Produkcja Sp. z o.o.

40-725 Katowice, ul. Książęca 29A

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Sądzie Gospodarczym w Katowicach pod numerem KRS 0000230958

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

Chrzanowskie Zakłady Materiałów Ogniotrwałych S.A.

32-501 Chrzanów, ul. Kolonia Stella 30

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

Jednostki zależne – metoda konsolidacji:

Lp.	Nazwa	Udział Grupy ZM „ROPCZYCE” S.A.	Metoda konsolidacji	Rok objęcia kontroli
1.	Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A.	90,09%	Pełna	2001
2.	Mostostal Kraków-Produkcja Sp. z o.o.	100,00%	Pełna	2005
3.	ZM Service Sp. z o.o.	100,00%	Pełna	2001
4.	Chrzanowskie Zakłady Materiałów Ogniotrwałych S.A.	50,24%	Pełna	2003

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 III kwartał 2005 r. wpłynęły utworzone i rozwiązane rezerwy (w tys. zł):

Utworzone:	
- odpis aktualizujący należności główne	120
- odpis aktualizujący zapasy	657
- rezerwa na odprawę emerytalno-rentowe	1
- rezerwa na urlopy	80
- rezerwa na premie Zarządu i kadry kierowniczej	414
- rezerwa na audyt	49
- rezerwa na opłatę licencyjną	87
- rezerwa na inne koszty	41
- rezerwa na remonty	250
Aktyw z tytułu odroczonego podatku	299

Rozwiązane:	
- odpis aktualizujący należności główne	493
- odpis aktualizujący zapasy	340
- odpis aktualizujący śr.trwałe w budowie	282
- rezerwa na urlopy	144
- rezerwa na premie Zarządu i kadry kierowniczej	425
- rezerwa na audyt	79
- rezerwa na prowizje	60
- rezerwa na inne koszty	89
Aktyw z tytułu odroczonego podatku	473
Rezerwa na podatek odroczonego	391

W okresie trzeciego kwartału nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe lub sytuację majątkową emitenta.

Informacja o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty branżowe

Podstawowe informacje ekonomiczne dotyczące segmentów działalności Grupy Kapitałowej:

1. W Grupie Kapitałowej podział podstawowy to podział na 3 segmenty branżowe:
 1. Wyroby ogniotrwałe
 2. Wyroby hutnicze
 3. Usługi
2. Produkty w ramach segmentów:
 1. **Wyroby ogniotrwałe**
 - a. wyroby formowane wypalane
 - b. wyroby formowane niewypalane
 - c. wyroby nieformowane
 - d. wyroby złożone
 2. **Wyroby hutnicze**
 - a. blachy
 - b. pozostałe
 3. **Usługi**
 - a. usługi przemysłowe
 - b. usługi finansowe

Stan na: 30-09-2004

Wyszczególnienie	Segment: wyroby ogniotrwałe	Segment: wyroby hutnicze	Segment: usługi	Nieprzypisane segmentom	Grupa Razem:
Przychody segmentu ze sprzedaży produktów	127.564		2.568		130.132
Sprzedaż pomiędzy segmentami	(27.211)		(509)		(27.720)
Przychody segmentu ze sprzedaży towarów	30.037	149.123		4.550	183.710
Sprzedaż pomiędzy segmentami	(26)	(2.959)		(1.899)	(4.884)
Przychody segmentu ogółem	130.364	146.164	2.059	2.651	281.238
Koszty segmentu:	126.088	138.981	3.008	2.101	270.178
Wynik segmentu	4.276	7.183	(949)	550	11.060
Przychody nieprzypisane segmentom					2.195
Koszty nieprzypisane segmentom					1.815
Zysk przed opodatkowaniem					11.440
Odpis ujemnej wartości firmy					
Podatek dochodowy					2.867
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych					177
Wynik finansowy netto					8.396

Stan na: 30-09-2005

Wyszczególnienie	Segment: wroby ogniotrwale	Segment: wroby hutnicze	Segment: uslugi	Nieprzypisane segmentom	Grupa Razem:
Przychody segmentu ze sprzedaży produktów	111.124	5.506	14.827		131.457
Sprzedaż pomiędzy segmentami	(3.461)	(500)	(9.726)		(13.687)
Przychody segmentu ze sprzedaży towarów	2.556	122.724		9.199	134.479
Sprzedaż pomiędzy segmentami	(138)	(3.471)		(6.342)	(9.951)
Przychody segmentu ogółem	110.081	124.259	5.101	2.857	242.298
Koszty segmentu:	104.304	123.835	2.794	3.847	234.780
Wynik segmentu	5.777	424	2.307	(990)	7.518
Przychody nieprzypisane segmentom					8.316
Koszty nieprzypisane segmentom					6.088
Zysk przed opodatkowaniem					9.746
Odpis ujemnej wartości firmy					
Podatek dochodowy					1.607
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych					225
Wynik finansowy netto					7.914

Wszystkie powyższe transakcje odbywają się na warunkach rynkowych

Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego nie ujęte w bilansie i w rachunku zysków i strat

Do momentu sporządzenia sprawozdania finansowego za III kwartał 2005 roku kończący się 30-ego września 2005 roku nie wystąpiły zdarzenia wpływające znacząco na sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jednostek od niego zależnych, które dotyczyły okresu sprawozdawczego, a które należałoby ująć w bieżącym sprawozdaniu finansowym.

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 bieżący okres.

Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia II kwartału 2005 roku.

W okresie trwania III kwartału tj. od zakończenia II kwartału bieżącego roku zobowiązania warunkowe w Grupie Kapitałowej uległy zwiększeniu ogółem o kwotę 12.196 tys. zł., w tym zobowiązania warunkowe:

- 1) jednostki dominującej na rzecz jednostek zależnych:
 - Mostostal Kraków F.H S.A. na kwotę 4.627 tys. zł.
- 2) jednostki dominującej na rzecz pozostałych jednostek na kwotę 7.569 tys. zł

Jednocześnie w okresie III kwartału 2005 r. nastąpiło zmniejszenie zobowiązań warunkowych w stosunku do II kwartału bieżącego roku o kwotę 1.134 tys. zł, w związku z naturalnym ich wygaśnięciem lub przeszacowaniem wartości.

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

		30.09.2005	30.09.2004
	Zysk (strata) netto zanualizowany	8 763	10 297
1	Liczba akcji przyjęta do ustalenia zysku na jedną akcję	4 605 980	4 605 980
2	Zysk na jedną akcję	1,90	2,24
3	Rozwodniony zysk na jedną akcję	1,90	2,24

Wyliczenie wartości księgowej na akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

		30.09.2005	30.09.2004
	Kapitał własny	135 197	127 843
1	Liczba akcji przyjęta do ustalenia wartości księgowej	4 605 980	4 605 980
2	Wartość Księgowa na jedną akcję	29,35	27,76
3	Rozwodniona Wartość Księgowa na jedną akcję	29,35	27,76

Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W III kwartale 2005 roku nie przeprowadzano emisji, wykupu czy spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na 1 akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Dywidenda wypłacana była w jednostce dominującej:

- ⇒ w 2005 roku - za rok 2004 w wys. 0,30 gr/1 akcję
- ⇒ w 2004 roku - za rok 2003 w wys. 0,30 gr/1 akcję

Kwota ujęta jako podział zysku dla akcjonariuszy: 1 382 tys. zł

Liczba akcji zwykłych: 4 605 980 szt.

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

- ✓ Medal Europejski dla Wyrobów za wyrób "Lanca odlewnicza"
- ✓ Dyplom Ministerstwa Nauki i Informatyzacji za "Sklepienie pieca szybowego"
- ✓ "Podkarpacka Nagroda Gospodarcza 2005" - Nagroda Specjalna dla Zakładów Magnezytowych "ROPCZYCE" SA w uznaniu za 30-letni wkład w rozwój gospodarczy województwa podkarpackiego, wiarygodność, profesjonalizm oraz działalność na rzecz społeczności lokalnej

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

Do głównych czynników mających istotny wpływ na warunki funkcjonowania i wyniki finansowe Spółek Grupy Kapitałowej ZM ROPCZYCE S.A. w III kwartale 2005 roku należały:

- (1) Pogłębiający się spadek produkcji stali, sięgający 23 proc. W stosunku do trzech kwartałów 2004 roku, co przełożyło się również na sytuację w branżach kooperujących z hutnictwem, przemysł materiałów ogniotrwałych, jak przemysł koksowniczy, a także handel i przetwórstwo wyrobów stalowych.
- (2) Wolniejsze od zakładanego tempo wzrostu gospodarczego i poziom inwestycji.
- (3) Systematyczny wzrost konkurencji na rynku wyrobów ogniotrwałych przede wszystkim ze strony producentów i dostawców z Azji.
- (4) Wahania kursów walutowych i związane z tym ryzyko walutowe, co jest ważnym czynnikiem w sytuacji rosnącego udziału eksportu w strukturze przychodów Grupy Kapitałowej.

Na poziom wyniku finansowego Grupy Kapitałowej wpływało osłabienie dynamiki wzrostu gospodarczego w okresie III kwartałów 2005 roku oraz dekonjunktura na rynku wyrobów stalowych, co miało bezpośrednie przełożenie na wynik spółki zależnej, tj. Mostostalu Kraków Firma Handlowa S.A.

Pozytywny wpływ na wyniki jakie osiągnęła Grupa Kapitałowa w III kwartale bieżącego roku miał popyt na wyroby krzemionkowe oferowane przez Chrzanowskie Zakłady Materiałów Ogniotrwałych S.A., co znalazło swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych tej Spółki.

W III kwartale br. dokonano rejestracji podwyższenia kapitału w ChZMO S.A., w wyniku którego 50,24% udziału w kapitale Spółki posiadają ZMR, 48,01% - ZPD oraz 1,75% pozostali akcjonariusze. W rezultacie tego podwyższenia dokonano aktualizacji wyceny akcji Spółki ChZMO S.A., będących w posiadaniu ZMR. Znalazło to odzwierciedlenie w saldzie na działalności finansowej Grupy Kapitałowej „ROPCZYCE” (aktualizacja wyceny tych aktywów finansowych zwiększyła skonsolidowane przychody finansowe i wynik finansowy netto).

Działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej w okresie III kwartałów br. pozwoliła wygenerować wynik finansowy netto na poziomie 7 914 tys. złotych.

Obecna sytuacja na rodzimym rynku stali pokazuje słuszność strategii Grupy Kapitałowej „ROPCZYCE” polegającej na dywersyfikacji rynków zbytu. W ten sposób zostały ograniczone negatywne skutki dekonjunktury w przemyśle hutniczym przekładający się na zapotrzebowanie na wyroby ogniotrwałe. Niemniej jednak rosnący udział eksportu, zaangażowanie na rynku Ukraińskim poprzez wstąpienie do Konsorcjum UKRINDUSTRY oraz spodziewana poprawa koniunktury na rynku hutniczym oraz stalowym przełożą się na wzrost przychodów ze sprzedaży, a w konsekwencji wzrost wyników finansowych.

Informacja dotycząca sezonowości i cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie oraz perspektywy rozwoju.

Poziom sprzedaży wyrobów ogniotrwałych jest uzależniony od realizacji planów remontowych urządzeń cieplnych u odbiorców spółki, tj. w hutnictwie żelaza i stali, hutnictwie metali nieżelaznych, przemyśle cementowo wapienniczym i szklarskim oraz w odlewnictwie. Jeżeli wziąć pod uwagę spodziewany wzrost inwestycji w następnych kwartałach, należy oczekiwać poprawy wyników.

Z drugiej strony popyt na wyroby stalowe, który wpływa na wyniki spółki zależnej Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A. uzależniony jest od popytu inwestycyjnego w przemyśle i budownictwie mieszkaniowym. W III kwartale 2005r. nie nastąpił przewidywany wcześniej wzrost poziomu inwestycji, co również znalazło swoje odzwierciedlenie w niższej niż oczekiwano dynamice wyniku finansowego Spółki Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A. Systematyczna poprawa koniunktury w przemyśle stalowym i zwiększenie poziomu inwestycji powinny pozytywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki w IV kwartale.

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITAŁE AKCYJNYM
ZM INVEST S.A.	1 493 664	32,43 %
BZ WBK AIB Asset Management S.A.	247 569	5,37 %
PZU Życie S.A.	234 244	5,09 %
Pozostali	2 630 503	57,11 %
Razem	4 605 980	100 %

Stan posiadanych akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące w III kwartale br. zmienił się w porównaniu do ostatniego raportu kwartalnego i wynosi:

ZARZĄD:

- Józef Siwiec – 12 483 sztuk (ilość nie uległa zmianie)
- Marek Tymkiewicz – nie posiada
- Marian Darlak – 1 221 sztuk (ilość nie uległa zmianie)
- Danuta Walczyk – 1 284 sztuk (ilość nie uległa zmianie)

RADA NADZORCZA:

Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji ZM „ROPCZYCE” S.A.

Wykaz istotnych zdarzeń, o których Spółka informowała w omawianym okresie raportami bieżącymi:

Zarząd Zakładów Magnezytowych ROPCZYCE S.A. podał do publicznej wiadomości, że w trybie art. 147 ust. 1pkt 1 ustawy prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, otrzymał zawiadomienie od PZU Życie S.A. z siedzibą w Warszawie, o nabyciu przez tą Spółkę akcji zwykłych na okaziciela Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.

W wyniku dokonanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie transakcji kupna akcji, PZU Życie S.A. dysponuje łącznie – 234 244 akcjami ZM ROPCZYCE S.A., które stanowią 5,09% kapitału zakładowego Spółki i dają prawo do 234 244 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 5,09% wszystkich głosów.

Zarząd Zakładów Magnezytowych ROPCZYCE S.A. podał do publicznej wiadomości, że w trybie art. 147 ust. 1pkt 1 ustawy prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, otrzymał zawiadomienie od ZM INVEST S.A. z siedzibą w Ropczycach, o nabyciu przez tę Spółkę 104 000 szt. akcji zwykłych na okaziciela Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A., które stanowią 2,26% kapitału zakładowego i reprezentują 104 000 głosów, tj. 2,26% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W wyniku dokonanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie transakcji kupna akcji, ZM INVEST S.A. dysponuje łącznie – 1 493 664 akcjami ZM ROPCZYCE S.A., które stanowią 32,43% kapitału zakładowego Spółki i dają prawo do 1 493 664 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 32,43% wszystkich głosów.

Zarząd Zakładów Magnezytowych ROPCZYCE S.A. podał do publicznej wiadomości, że w dniu 08.08.2005 r. otrzymał informację o przystąpieniu emitenta do Konsorcjum „Ukrindustry”, którego jednym z członków założycieli jest Korporacja „Związek Przemysłowy Donbasu”. Konsorcjum „Ukrindustry” to stowarzyszenie przedsiębiorstw, mające na celu integrację działań i realizację wspólnych przedsięwzięć biznesowych.

W wyniku realizacji celów określonych w porozumieniu, przewiduje się podjęcie współpracy w zakresie dostaw wyrobów ogniotrwałych produkowanych przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A., w ramach wspólnych projektów gospodarczych Konsorcjum. Szacunkowe zapotrzebowanie na zasadowe wyroby ogniotrwałe ze strony przedsiębiorstw zrzeszonych w Konsorcjum wynosi ok. 42 tys. ton rocznie. Obecnie trwają rozmowy

zmierzające do określenia docelowych wielkości dostaw. Porozumienie o stowarzyszeniu z „Ukrindustry” zawarte zostało na okres trzech lat, z możliwością jego przedłużenia.

Zarząd Zakładów Magnezytowych ROPCZYCE S.A. podał do publicznej wiadomości, że w trybie art. 158a ust. 3 pkt 3 lit. b) w związku z art. 147 ust. 1 pkt 1 ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, otrzymał zawiadomienie od BZ WBK AIB Asset Management S.A., o nabyciu akcji zwykłych na okaziciela Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.

W wyniku dokonanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie transakcji kupna akcji, BZ WBK AIB Asset Management S.A. dysponuje łącznie, na rachunkach objętych umowami o zarządzanie – 247 569 akcjami ZM ROPCZYCE S.A., które stanowią 5,37% kapitału zakładowego Spółki i dają prawo do 247 569 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 5,37% wszystkich głosów.

Zarząd Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. podał do publicznej wiadomości, że łączne obroty Grupy Kapitałowej ROPCZYCE z Mittal Steel Poland S.A. z tytułu zakupów wyrobów stalowych i sprzedaży materiałów ogniotrwałych, w okresie od 1 kwietnia do 1 września bieżącego roku, przekroczyły 10% wartości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych. Wartość obrotów handlowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ROPCZYCE z Mittal Steel Poland S.A. osiągnęła poziom 32 970 tys. zł. Warunki finansowe nie odbiegały od powszechnie stosowanych w umowach handlowych.

Kryterium, które pozwoliło zakwalifikować powyższe umowy jako znaczące, jest wartość 10% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych. ZM ROPCZYCE są jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.

W dniu 5 września 2005 roku została podpisana umowa pomiędzy emitentem (sprzedający) a Gminą Ropczyce (nabywca), dotycząca sprzedaży 4 800 udziałów Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. z siedzibą w Ropczycach. Wartość umowy wynosi 2 400 tys. zł. Wartość nominalna jednego udziału to 500 zł. Wartość ewidencyjna sprzedanych udziałów, w księgach rachunkowych emitenta wynosi 2 400 tys. zł. Udziały te stanowiły 28,41% w kapitale zakładowym Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Po zrealizowaniu tej umowy emitent nie będzie posiadał żadnych udziałów w Przedsiębiorstwie Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Ropczycach.

Udziały, będące przedmiotem niniejszej umowy, nie były obciążone żadnym prawem rzeczowym. Brak jest jakichkolwiek powiązań pomiędzy osobami zarządzającymi w przedsiębiorstwie emitenta, a nabywcą. Kryterium które pozwoliło zakwalifikować aktywa jako znaczące, jest fakt iż stanowiły one ponad 20% kapitału zakładowego jednostki, której udziały stanowią przedmiot aktywów finansowych emitenta.

Zarząd Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. podał do publicznej wiadomości, że łączne obroty Grupy Kapitałowej ROPCZYCE z ZM INVEST S.A. z tytułu zakupów surowców, sprzedaży materiałów ogniotrwałych oraz świadczonych usług marketingowo-serwisowych w zakresie ceramiki ogniotrwałej, w okresie od 13 kwietnia do 21 września bieżącego roku, przekroczyły 10% wartości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych. Wartość obrotów handlowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ROPCZYCE z ZM INVEST S.A. osiągnęła

poziom 32 990 tys. zł. Warunki finansowe nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach handlowych.

Kryterium, które pozwoliło zakwalifikować powyższe umowy jako znaczące, jest wartość 10% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych. ZM ROPCZYCE są jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.

Zarząd Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. podał do publicznej wiadomości, że w dniu 29 września 2005 r. powziął informację o zarejestrowaniu, przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zmian w kapitale zakładowym (podwyższenie kapitału zakładowego – emisja akcji serii B) Spółki Chrzanowskie Zakłady Materiałów Ogniotrwałych S.A. z siedzibą w Chrzanowie.

1. Data rejestracji zmiany struktury kapitału zakładowego przez Sąd: 22.09.2005 r. (data dokonania wpisu).
2. Wysokość kapitału zakładowego po rejestracji zmiany: kapitał zakładowy wynosi 4 522 600,96 zł i dzieli się na 1 766 641 sztuk akcji po cenie nominalnej 2,56zł każda.
3. Struktura kapitału zakładowego po rejestracji zmiany: liczba akcji będących w posiadaniu Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. - 887.646 (seria A) , co stanowi 50,25% kapitału zakładowego, liczba akcji będących w posiadaniu Korporacji „Związek Przemysłowy Donbasu” – 848 196 (seria B), co stanowi 48,01% kapitału zakładowego, liczba akcji będących w posiadaniu pozostałych akcjonariuszy – 30 799 (seria A), co stanowi 1,74% kapitału zakładowego.
4. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji po rejestracji zmiany: 1 766 641 głosów.

W okresie III kwartału 2005 roku Spółka nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłat dywidendy.

Zarząd emitenta nie publikował prognoz wyników w 2005 roku.

Emitent ani jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki, ani też nie udzielały gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu.

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

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

Sprawozdanie jednostkowe ZM „ROPCZYCE” S.A. za III kwartał 2005 r. w wersji skróconej zostało zawarte w niniejszym raporcie.