

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. są Spółką Akcyjną prawa handlowego z siedzibą w Ropczycach przy ul. Przemysłowej 1, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Sądzie Gospodarczym w Rzeszowie pod numerem KRS 0000036048. Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja wyrobów ogniotrwałych zakwalifikowana według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności pod numerem 2626. Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych i zakwalifikowana jest do branży chemicznej.

**b) wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony**

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za bieżący okres rozpoczynający się 01 stycznia 2005 i kończący się 31 grudnia 2005 r. oraz porównywalne dane finansowe za okres od 01 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r.

**d) informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta**

### **Skład Zarządu Spółki:**

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

### **Skład Rady Nadzorczej Spółki:**

Wojciech Grzybowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Górecki	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Roman Wenc	Sekretarz Rady Nadzorczej
Andrzej Krawczyk	Członek Rady Nadzorczej
Konstantyn Lytvynov	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Mazur	Członek Rady Nadzorczej
Robert Rafał	Członek Rady Nadzorczej

### **Prokurenci:**

Kazimierz Sondej  
Sławomir Klósek

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

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

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

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

**W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2005 r. wchodziły następujące podmioty:**

#### **JEDNOSTKA DOMINUJĄCA**

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

#### **JEDNOSTKI ZALEŻNE:**

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

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

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

D. Mostostal Kraków – Produkcja Sp. z o.o.  
40-725 Katowice, ul. Książęca 29A

**Pozostałe jednostki powiązane niewchodzące w skład Grupy Kapitałowej:**

#### **JEDNOSTKI POWIĄZANE POZOSTAŁE:**

KZMO Ropczyce Sp. z o.o.  
50025 Krzywy Róg, ul. Perekopskaja 13, Ukraina

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie połączyła się z innym podmiotem.

**h) wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć**

**przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności**

Sprawozdanie finansowe za 2005 rok zostało sporządzone przez Spółkę przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

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

Sprawozdanie finansowe Spółki zaprezentowane w niniejszym raporcie obejmuje dane za 2005 r. oraz dane porównywalne za 2004 r., które podlegały przekształceniu w związku z przejściem na sprawozdawczość wg MSSF. Zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości zostało zamieszczone w pkt. n) - w dalszej części Wprowadzenia.

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

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

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

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r. Spółka zastosowała po raz pierwszy Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (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).

Spółka 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.

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

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

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

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

**2005 r.**

Kurs EURO obowiązujący na 31.12.2005 r.	3,8598
Średnia arytmetyczna EURO za 2005 r.	4,0233
Najwyższy kurs EURO w 2005 r.	4,2756
Najniższy kurs EURO w 2005 r.	3,8223

**2004 r.**

Kurs EURO obowiązujący na 31.12.2004 r.	4,0790
Średnia arytmetyczna EURO za 2004 r.	4,5182
Najwyższy kurs EURO w 2004 r.	4,9149
Najniższy kurs EURO w 2005 r.	4,0518

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

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

- a) wybrane pozycje bilansu wyrażone w EURO obliczono przyjmując średni kurs EURO, odpowiednio:
  - na dzień 31.12.2005 roku, tj.: 3,8598 PLN
  - na dzień 31.12.2004 roku, tj.: 4,0790 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:
  - 2005 roku, tj. : 4,0233 PLN
  - 2004 roku, tj. : 4,5182 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:
  - 2005 roku, tj. : 4,0233 PLN
  - 2004 roku, tj. : 4,5182 PLN

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

## Zmiana 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 12 miesięcy 2005 r. i w okresach przekształconych do porównywalności dotyczą następujących obszarów:

- Środki trwałe

W procesie wdrażania MSR Spółka dokonała 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.

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

W efekcie przeprowadzonych prac, Spółka dokonała przeszacowania w/w środków trwałych do wartości godziwej wg stanu na 1.01.2004 r. a następnie dokonała 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.

- 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 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 Spółce określone zostały na dzień 31.12.2004 r. za pomocą metody aktuarialnej mającej charakter długoterminowy, uwzględniającej obecne zatrudnienie i wiek wszystkich pracowników. 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 Spółki.

- Podatek odroczony

Wprowadzenie korekty z tytułu wyliczenia rezerwy emerytalno-rentowej za pomocą metody aktuarialnej, skutkowało wzrostem aktywu na podatek dochodowy odroczony. Również wprowadzenie wyceny środków trwałych wg wartości godziwej spowodowało konieczność utworzenia rezerwy na podatek dochodowy odroczony.

- Reklasyfikacja w rachunku zysków i strat

W odniesieniu do wybranych pozycji rachunku zysków i strat, w Spółce 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 Spółki 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 wytworzenia i kosztów zarządu.

**Opis i skutki wartościowe przekształcenia sprawozdań finansowych za 2004 rok.**

- 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 bilansu**

Tytuł	Aktywa	Pasywa
<b>1. Eliminacja prawa wieczystego użytkowania gruntu (przesunięcie do ewidencji pozabilansowej)</b>		
- rzeczowe aktywa trwałe	-2 012	
- rozliczenia międzyokresowe przychodów		-2 012
<b>2. Wprowadzenie wyceny środków trwałych na dzień przejścia na MSSF wg wartości godziwych.</b>		
- rzeczowe aktywa trwałe	7 269	
- zysk z lat ubiegłych		7 269
<b>3. Spisanie kosztów prac rozwojowych bez korzyści ekonomicznych</b>		
- wartości niematerialne i prawne	-116	
- zysk z lat ubiegłych		-116
<b>4. Utworzenie rezerwy na odroczony podatek dochodowy od wpływu na niepodzielony wynik finansowy roku 2003 z przejścia na MSR - dot.rzeczowych aktywów trwałych</b>		
- zysk z lat ubiegłych		-1 381
- rezerwa na podatek dochodowy		1 381
<b>5. Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych (1995 r) na kapitał zapasowy</b>		
- kapitał z aktualizacji wyceny		-18 517
- kapitał zapasowy		18 517
<b>6. Wyksięgowanie rezerwy na podatek dochodowy odroczony z tyt. ulg inwestycyjnych</b>		
- rezerwy na zobowiązania		-281
- zysk z lat ubiegłych		281
<b>RAZEM KOREKTY</b>	<b>5 141</b>	<b>5 141</b>

- 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 bilansu**

Tytuł	Aktywa	Pasywa
<b>1. Korekta umorzenia / amortyzacji środków trwałych w związku z przejściem na MSSF</b>		
- rzeczowe aktywa trwałe	-522	
- zysk za 2004 r.		-522
<b>2. Rozwiązanie rezerwy na podatek dochodowy od amortyzacji od domniemanego kosztu za 2004 r.</b>		
- zysk za 2004 r.		99
- rezerwa na podatek dochodowy		-99
<b>3. Wprowadzenie rezerwy na odprawy emerytalno -rentowe wg wyceny aktuarialnej</b>		
- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		544
- zysk za 2004 r.		-544
<b>4. Wprowadzenie aktywu na podatek odroczony</b>		
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	104	
- zysk za 2004 r.		104
<b>5. Przeniesienie podatku VAT nalicz. na okres przyszły do pozycji innych należności</b>		
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-726	
- należności krótkoterminowe	726	
<b>6. Korekta zapisów księgowych w 2004 r. w związku z przejściem na MSSF na 01.01.2004 r.</b>		
- wartości niematerialne i prawne	116	
- zysk za 2004 r.		116
- rezerwy na zobowiązania (pod.doch.odroczoney)		68
- zysk za 2004 r.		-68
- rzeczowe aktywa trwałe (korekta amortyzacji)	676	
- rozliczenia międzyokresowe (prawo wieczystego użytkowania gruntów)		676
- kapitał zapasowy		-37
- kapitał z aktualizacji wyceny		37
<b>RAZEM KOREKTY</b>	<b>374</b>	<b>374</b>

---

**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 31.12.2004**

---

<b>1. Eliminacja prawa wieczystego użytkowania gruntu (przesunięcie do ewidencji pozabilansowej) na dzień 01.01.2004 spowodowała konieczność korekty amortyzacji</b>	
- koszty ogólnego zarządu	-671
- pozostałe przychody operacyjne	-671
<b>2. W związku ze spisaniem kosztów prac rozwojowych bez korzyści ekonomicznych dokonano odwrócenia odpisów aktualizacyjnych</b>	
- pozostałe koszty operacyjne	-82
- zysk za 2004 r.	82
<b>3. Korekta amortyzacji środków trwałych i wart. niematerialnych i prawnych, w związku z przejściem na MSSF</b>	
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	487
- zysk za 2004 r.	-487
<b>4. Wprowadzenie rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wg wyceny aktuarialnej</b>	
- pozostałe koszty operacyjne	544
- zysk za 2004 r.	-544
<b>5. Utworzenie aktywu na podatek dochodowy odroczony</b>	
- podatek dochodowy odroczony	103
- zysk za 2004 r.	103
<b>6. Rozwiązanie rezerwy na podatek dochodowy od amortyzacji od domniemanego kosztu za 2004 r</b>	
- podatek dochodowy odroczony	-99
- zysk za 2004 r.	99
<b>7. Korekta zapisów księgowych w 2004 r. w związku z przejściem na MSSF na 01.01.2004 r.</b>	
- podatek dochodowy odroczony	68
- zysk za 2004 r.	-68
<b>RAZEM KOREKTY</b>	<b>-815</b>

---

**Prezentacja przekształconych sprawozdań finansowych za 2004 rok w związku z przejściem ze sprawozdawczości wg U o rach. na sprawozdawczość wg MSSF**

w tys. zł

<b>BILANS PRZEKSZTAŁCENIA</b>			
<b>na dzień 31.12.2004 r.</b>			
<b>Aktywa</b>	<b>Stan na 31-12-2004 wg Uor</b>	<b>Przekształcenia wg MSR</b>	<b>Stan na 31-12-2004 po przekształceniu wg MSR</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>67 829</b>	<b>5 515</b>	<b>73 344</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>702</b>		<b>702</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	461		461
2. Wartość firmy			0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	241		241
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			0
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>48 782</b>	<b>5 411</b>	<b>54 193</b>
1. Środki trwałe	45 735	5 411	51 146
2. Środki trwałe w budowie	2 943		2 943
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	104		104
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>96</b>		<b>96</b>
1. Od jednostek powiązanych			0
2. Od pozostałych jednostek	96		96
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>16 672</b>		<b>16 672</b>
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	16 672		16 672
4. Inne inwestycje długoterminowe			0
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 577</b>	<b>104</b>	<b>1 681</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	1 577	104	1 681
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			0
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>87 928</b>	<b>0</b>	<b>87 928</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>45 583</b>		<b>45 583</b>
1. Materiały	28 408		28 408
2. Półprodukty i produkty w toku	10 259		10 259
3. Produkty gotowe	6 916		6 916
4. Towary			0
5. Zaliczki na dostawy			0
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>40 988</b>	<b>726</b>	<b>41 714</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	24 912		24 912
2. Należności od pozostałych jednostek	16 076	726	16 802
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>180</b>		<b>180</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	180		180
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 177</b>	<b>-726</b>	<b>451</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>155 757</b>	<b>5 515</b>	<b>161 272</b>

<b>Pasywa</b>	<b>Stan na 31-12-2004 wg Uor</b>	<b>Przekształcenia wg MSR</b>	<b>Stan na 31-12-2004 po przekształceniu wg MSR</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>113 373</b>	<b>5 237</b>	<b>118 610</b>
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	78 571	18 479	97 050
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	18 480	-18 480	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	7		7
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		6 053	6 053
VIII. Zysk (strata) netto	4 800	-815	3 985
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>42 384</b>	<b>278</b>	<b>42 662</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>5 631</b>	<b>1 614</b>	<b>7 245</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochod.	650	1 070	1 720
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 039	544	1 583
3. Pozostałe rezerwy	3 942		3 942
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>			
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>35 075</b>		<b>35 075</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	2 945		2 945
2. Wobec pozostałych jednostek	31 298		31 298
3. Fundusze specjalne	832		832
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 678</b>	<b>-1 336</b>	<b>342</b>
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 678	-1 336	342
<b>Pasywa razem</b>	<b>155 757</b>	<b>5 515</b>	<b>161 272</b>

w tys. zł

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> za okres od dnia 01.01.2004 r. do dnia 31.12.2004 r. (wariant kalkulacyjny)			
RZiS	31-12-2004 wg Uor	Przekształcenia wg MSR	31-12-2004 po przekształceniu wg MSR
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	150 837		150 837
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	120 799	487	121 286
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>30 038</b>	<b>-487</b>	<b>29 551</b>
D. Koszty sprzedaży	12 035		12 035
E. Koszty ogólnego zarządu	13 648	-671	12 977
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C - D - E)</b>	<b>4 355</b>	<b>184</b>	<b>4 539</b>
G. Pozostałe przychody operacyjne	2 858	-671	2 187
H. Pozostałe koszty operacyjne	3 637	462	4 099
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G - H)</b>	<b>3 576</b>	<b>-949</b>	<b>2 627</b>
J. Przychody finansowe	4 527		4 527
K. Koszty finansowe	2 097		2 097
<b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I + J - K)</b>	<b>6 006</b>	<b>-949</b>	<b>5 057</b>
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)			
<b>N. Zysk (strata) brutto (L ± M)</b>	<b>6 006</b>	<b>-949</b>	<b>5 057</b>
O. Podatek dochodowy	1 206	-134	1 072
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
<b>R. Zysk (strata) netto (N - O - P)</b>	<b>4 800</b>	<b>-815</b>	<b>3 985</b>

w tys. zł

<b>RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b> za okres od dnia 01.01.2004 r. do dnia 31.12.2004 r. (metoda pośrednia)			
Pozycja	31-12-2004 wg Uor	Przekształcenia wg MSR	31-12-2004 po przekształceniu wg MSR
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>4 800</b>	<b>-815</b>	<b>3 985</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>15 291</b>	<b>814</b>	<b>16 105</b>
1. Amortyzacja	7 575	487	8 062
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-4		-4
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 211		1 211
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	129	-83	46
5. Zmiana stanu rezerw	844	514	1 358
6. Zmiana stanu zapasów	-4 801		-4 801
7. Zmiana stanu należności	9 981	-726	9 255
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	599		599
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-243	622	379
10. Inne korekty			
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)</b>	<b>20 091</b>	<b>-1</b>	<b>20 090</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>767</b>		<b>767</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	421		421
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:			
4. Inne wpływy inwestycyjne	346		346
<b>II. Wydatki</b>	<b>15 807</b>		<b>15 807</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 236		7 236
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	8 203		8 203
4. Inne wydatki inwestycyjne	368		368
<b>III. Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>-15 040</b>		<b>-15 040</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>10</b>	<b>951</b>	<b>961</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki		951	951
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			

4. Inne wpływy finansowe	10		10
<b>II. Wydatki</b>	<b>5 091</b>	<b>-2 488</b>	<b>2 603</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 382		1 382
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 488	-2 488	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8. Odsetki	1 221		1 221
9. Inne wydatki finansowe			
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>-5 081</b>	<b>3 439</b>	<b>-1 642</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)</b>	<b>-30</b>	<b>3 438</b>	<b>3 408</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-26</b>	<b>3 438</b>	<b>3 412</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	4		4
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>208</b>	<b>-8 585</b>	<b>-8 377</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym</b>	<b>178</b>	<b>-5 147</b>	<b>-4 969</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)</b>							
<b>1 styczeń 2004</b>	<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>Kapitał rezerwowy</b>	<b>Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	11 515	74 110	18 517	7	5 805		109 954
<b>Zmiany zasad rachunkowości</b>							0
<b>Korekty błędów podstawowych</b>							0
<b>Bilans otwarcia po zmianach</b>	11 515	74 110	18 517	7	5 805		109 954
<b>Przejsie na MSR</b>		18 517	-18 517		6 053		6 053
<b>Bilans otwarcia wg MSR</b>	11 515	92 627	0	7	11 858		116 007
Zwiększenia (+) zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia środków trwałych							0
Zwiększenia (+) zmniejszenia (-) z podziału zysku		4 423			-4 423		0
Wykup akcji Spółki w celu ich umorzenia							0
Dywidenda					-1 382		-1 382
Zysk/strata netto						3 985	3 985
<b>31 grudzień 2004</b>	<b>11 515</b>	<b>97 050</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>6 053</b>	<b>3 985</b>	<b>118 610</b>