

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO 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 oraz podstawowe segmenty działalności grupy kapitałowej emitenta i opis jego roli w grupie

Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” (zwana dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”), składa się z jednostki dominującej oraz czterech jednostek zależnych.

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA (EMITENT)

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

Suma bilansowa	167 553 tys. zł
Wynik finansowy - zysk netto	4 205 tys. zł
Przychody ogółem	140 756 tys. zł

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

Podstawowymi segmentami działalności grupy emitenta są:

- segment wyrobów ogniotrwałych
- segment wyrobów hutniczych
- segment usług.

b) wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

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

Grupa Kapitałowa prezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za bieżący okres rozpoczynający się 1 stycznia 2005 i kończący się 31 grudnia 2005 r. oraz porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.

d) informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej jednostki dominującej (emitenta)

Skład Zarządu Spółki ZM „ROPCZYCE” S.A.:

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki ZM „ROPCZYCE” S.A.:

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

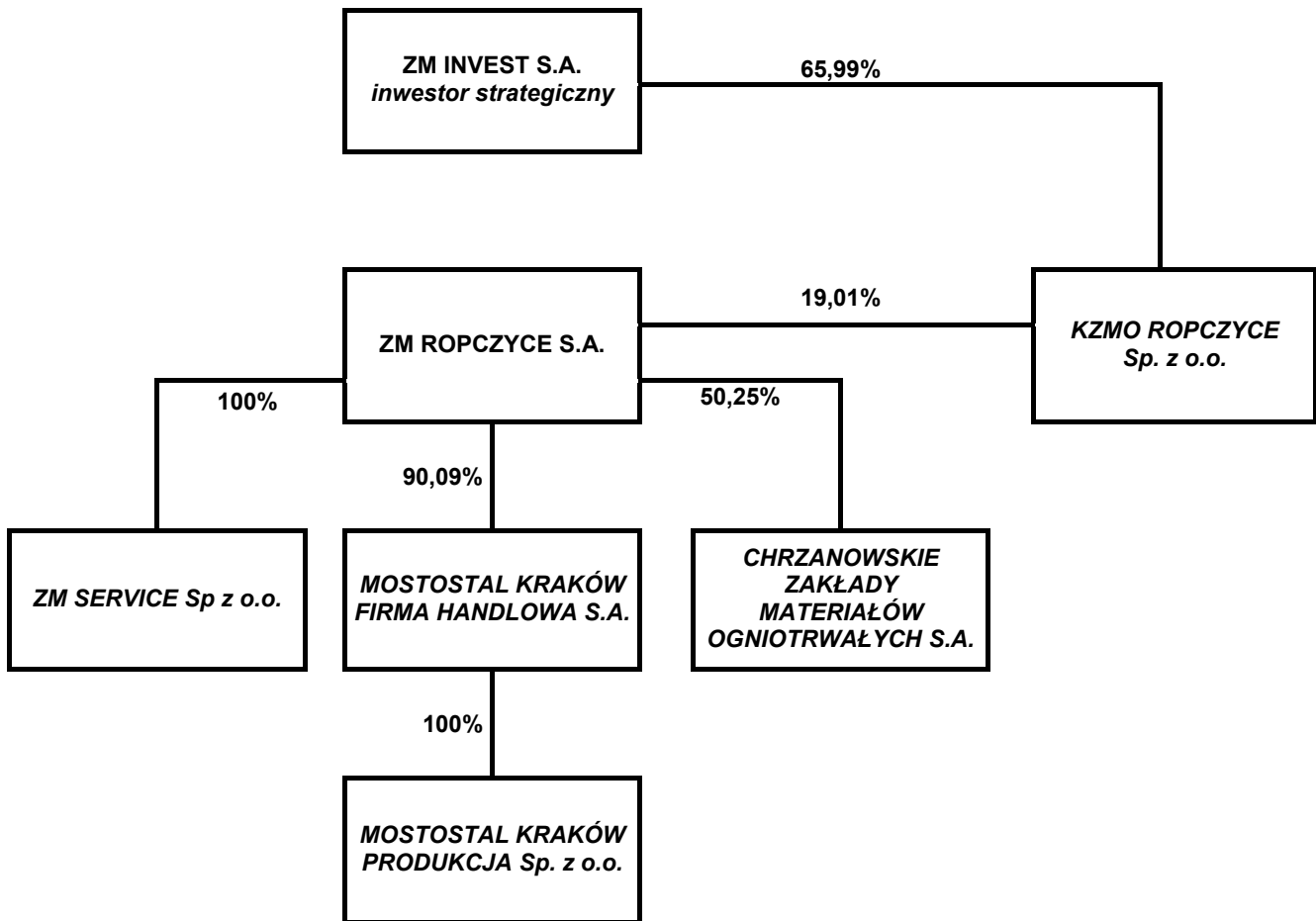
e) wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

Sprawozdanie za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005 roku nie zawiera danych łącznych ponieważ spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie posiadają wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających odrębne sprawozdania finansowe.

f) wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta i jednostki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2005 rok zostało sporządzone przez Grupę Kapitałową przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki dominującej i Spółek Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej.

g) graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych emitenta oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie



h) wykaz:

- jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej objętych konsolidacją lub wyceną metodą prawa własności , ze wskazaniem ich nazw i siedzib, przedmiotów działalności, właściwych sądów lub innych organów prowadzących ich rejestry, udziału posiadanego przez emitenta w kapitale tych jednostek oraz udziału w całkowitej liczbie głosów
- jednostek nieobjętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności , z uzasadnieniem odstąpienia od odpowiednio konsolidacji lub wyceny oraz podaniem kwoty przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz operacji finansowych, wyniku finansowego i sumy bilansowej za ostatni rok obrotowy
- udziału jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w kapitałach innych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej

JEDNOSTKI ZALEŻNE:

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

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

Udział Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.
w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu 90,09 %

Suma bilansowa	49 450 tys. zł
Wynik finansowy - zysk netto	103 tys. zł
Przychody ogółem	160 273 tys. zł

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż hurtowa półproduktów i odpadów pochodzenia nierolniczego oraz złomu, maszyn, sprzętu i dodatkowego wyposażenia, towarowy transport drogowy, produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych, pozostałe pośrednictwo finansowe.

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

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach, Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000230958.

Udział Mostostalu Kraków Firma Handlowa S.A.
w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu 100 %

Udział Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.
(podmiot pośrednio powiązany) 90,09 %

Suma bilansowa	7 253 tys. zł
Wynik finansowy - zysk netto	107 tys. zł
Przychody ogółem	11 778 tys. zł

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja i montaż konstrukcji stalowych oraz produkcja gotowych wyrobów metalowych.

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

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

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

Suma bilansowa	4 625 tys. zł
----------------	---------------

Wynik finansowy - zysk netto	341 tys. zł
Przychody ogółem	18 312 tys. zł

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

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

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

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

Suma bilansowa	20 964 tys. zł
Wynik finansowy - Zysk netto	2 204 tys. zł
Przychody ogółem	20 039 tys. zł

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

JEDNOSTKI POWIĄZANE POZOSTAŁE:

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

Jednostka pośrednio powiązana przez inwestora strategicznego ZM „ROPCZYCE” S.A., tj. ZM INVEST S.A.

Udział Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.
w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu 19,01 %

Suma bilansowa	6 327 tys. zł
Wynik finansowy – Strata netto	-1 395 tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	3 833 tys. zł

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanym 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**
- **sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, w tym obowiązujących, przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych**
- **metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r. obejmuje sprawozdanie jednostki dominującej - Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. – oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych, sporządzone za okres kończący się 31.12.2005 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 31.12.2005 r. 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 Wprowadzenia.

Pełny opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości zawiera Rozdz. 2 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” 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 2004r.	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, ustalone 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

Wybrane dane finansowe	2005 (w tys. EUR)	2004 (w tys. EUR)
Aktywa razem	57 301	48 131
Kapitał własny	34 970	31 458
Przychody netto ze sprzedaży	78 345	79 275
Zysk netto	1 962	2 008
Przepływy pieniężne netto, razem	622	295

n) wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - zgodnie z § 7 .

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 skonsolidowanym za 12 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.

Przełębem 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. Również wprowadzenie wyceny środków trwałych wg wartości godziwej spowodowało konieczność utworzenia rezerwy na podatek dochodowy odroczony.

- Rekasyfikacja 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. Rekasyfikacja 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 rekasyfikowane 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 rekasyfikowane 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 rekasyfikowane 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 przejścia na raportowanie zgodnie z MSSF

Opis i skutki wartościowe przekształcenia skonsolidowanego bilansu za 2004 r.

⇒ 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 <u>na dzień 01.01.2004</u>		
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. niemater. 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	8 300	
- zysk z lat ubiegłych		8 300
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 lat ubiegłych		-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
RAZEM KOREKTY	5 695	5 695

⇒ 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 <u>na dzień 31.12.2004</u>		
Tytuł	Aktywa	Pasywa
1. Korekta umorzenia / amortyzacji środków trwałych w związku z przejściem na MSSF		
- rzeczowe aktywa trwałe	-700	
- zysk za 2004 r.		-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 odprawy emerytalno -rentowe wg wyceny aktuarialnej		
- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		548
- zysk za 2004 r.		-548
4. Wprowadzenie aktywu na podatek doch. odroczony		
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	104	
- zysk za 2004 r.		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 za 2004 r.		116
- rezerwy na zobowiązania (pod.doch.odroczony)		68
- zysk za 2004 r.		-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	
RAZEM KOREKTY	217	217

- **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 31.12.2004

1. Eliminacja prawa wieczystego użytkowania gruntu (przesunięcie do ewidencji pozabilansowej) na dzień 01.01.2004 spowodowała konieczność korekty amortyzacji	
- koszty ogólnego zarządu	-670
- pozostałe przychody operacyjne	-670
2. W związku ze spisaniem kosztów prac rozwojowych bez korzyści ekonomicznych dokonano odwrócenia odpisów aktualizacyjnych	
- pozostałe koszty operacyjne	-82
- zysk za 2004 r.	82
3. Korekta amortyzacji środków trwałych i wart. niematerialnych i prawnych, w związku z przejściem na MSSF	
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	665
- zysk za 2004 r.	-665
4. Wprowadzenie rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wg wyceny aktuarialnej	
- pozostałe koszty operacyjne	548
- zysk za 2004 r.	-548
4. Utworzenie aktywu na podatek dochodowy odroczony	
- podatek dochodowy odroczony	104
- zysk za 2004 r.	104
4. Rozwiązanie rezerwy na podatek dochodowy od amortyzacji od domniemanego kosztu za 2004 r.	
- podatek dochodowy odroczony	-99
- zysk za 2004 r.	99
5. Korekta zapisów księgowych w 2004 r. w związku z przejściem na MSSF na 01.01.2004 r.	
- podatek dochodowy odroczony	68
- zysk za 2004 r.	-68
RAZEM KOREKTY	-996

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

w tys. zł

SKONSOLIDOWANY BILANS PRZEKSZTAŁCENIA na dzień 31.12.2003 r.			
Pozycja bilansu	Stan na 31-12-2003 wg U.o rach	Przekształ- cenia	Stan na 01-01-2004 po przeksz. wg MSR
Aktywa	(w tys.zł)	(w tys.zł)	(w tys.zł)
A. Aktywa trwałe	60 092	5 695	65 787
I. Wartości niematerialne i prawne	1 210	-16	1 194
II. Rzeczowe aktywa trwałe	54 557	5 711	60 268
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		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	5 695	196 845

Pasywa	(w tys. zł)	(w tys. zł)	(w tys. zł)
A. Kapitał (fundusz) własny	113 838	7 084	120 922
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	7 613	9 076
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			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	66 815		66 815
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 492	-2 489	3
Pasywa razem	191 150	5 695	196 845

w tys. zł

SKONSOLIDOWANY BILANS PRZEKSZTAŁCENIA na dzień 31.12.2004 r.			
Pozycja bilansu	Stan na 31-12-2004 wg U.o rach	Przekształ- cenia	Stan na 31-12-2004 po przekszt. wg MSR
Aktywa	(w tys.zł)	(w tys.zł)	(w tys.zł)
A. Aktywa trwałe	64 090	5 912	70 002
I. Wartości niematerialne i prawne	1 044	43	1 087
II. Rzeczowe aktywa trwałe	55 602	5 765	61 367
III. Należności długoterminowe	96		96
IV. Inwestycje długoterminowe	5 423		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		800
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 105	-1 216	889
Aktywa razem	190 416	5 912	196 328

Pasywa			
A. Kapitał (fundusz) własny	122 229	6 089	128 318
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	7 613	9 059
VIII. Zysk (strata) netto	10 067	-996	9 071
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Kapitał własny udziałowców mniejszosciovych	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			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	57 972		57 972
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 154	-1 793	361
Pasywa razem	190 416	5 912	196 328

w tys. zł

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r.			
Pozycja RZiS	Stan na 31-12-2004 wg U.o rach	Przekształ- cenia	Stan na 31-12-2004 po przeksz. w wg MSR
	(w tys.zł)	(w tys.zł)	(w tys.zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	358 182		358 182
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	305 470	665	306 135
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)	52 712	-665	52 047
D. Koszty sprzedaży	18 936		18 936
E. Koszty ogólnego zarządu	19 817	-670	19 147
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C - D - E)	13 959	5	13 964
G. Pozostałe przychody operacyjne	5 531	-670	4 861
H. Pozostałe koszty operacyjne	8 521	466	8 987
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G - H)	10 969	-1 131	9 838
J. Przychody finansowe	3 245		3 245
K. Koszty finansowe	2 728		2 728
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I + J - K)	11 486	-1 131	10 355
M. Odpis ujemnej wartości firmy z konsolidacji	1 119		1 119
N. Zysk (strata) brutto (L ± M)	12 605	-1 131	11 474
O. Podatek dochodowy	2 295	-135	2 160
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
Q. Zysk/strata z udziałów w j.stowarzysz.			
R. Zysk/strata udział.mniejszościowych	243		243
R. Zysk (strata) netto (N - O - P)	10 067	-996	9 071

w tys. zł

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od dnia 01.01.2004 r. do dnia 31.12.2004 r. (metoda pośrednia)			
Pozycja	Stan na 31-12-2004 wg U.o rach	Przekształ- cenia	Stan na 31-12-2004 po przekszt. wg MSR
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	10 067	-996	9 071
II. Korekty razem	4 594	996	5 590
Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	243		243
1. Amortyzacja	7 217	666	7 883
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-4		-4
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 370		1 370
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-212	-82	-294
5. Zmiana stanu rezerw	933	517	1 450
6. Zmiana stanu zapasów	-10 013	-110	-10 123
7. Zmiana stanu należności	14 485	-1 107	13 378
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm., z wyj.poż. i kred.	-8 924		-8 924
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-526	1 112	586
10. Inne korekty	25		25
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	14 661		14 661
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	769		769
1. Zbycie wart. niem.. i prawnych oraz rzecz. aktywów trwałych	423		423
2. Zbycie inwestycji w nieruch. oraz wart. niem. i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:			
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			
4. Inne wpływy inwestycyjne	346		346
II. Wydatki	12 003		12 003
1. Nabycie wart. niem.i prawnych oraz rzecz.akt.trwałych	8 918		8 918
2. Inwestycje w nieruch. oraz wart. niem. i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3 003		3 003
a) w jednostkach powiązanych	0		0
b) w pozostałych jednostkach	3 003		3 003
- nabycie aktywów finansowych	3		3
- udzielone pożyczki długoterminowe	3 000		3 000
4. Inne wydatki inwestycyjne	82		82
III.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-11 234		-11 234
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	2 766	-1 805	961
1. Wpływy netto z wyd. udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	2 756	-1 805	951
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe	10		10
II. Wydatki	6 034	-2 979	3 055
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	293		293
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	2 979	-2 979	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8. Odsetki	1 380		1 380
9. Inne wydatki finansowe			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-3 268	1 174	-2 094
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	159	1 174	1 333
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	159		1 333
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	4		4
F. Środki pieniężne na początek okresu	639	-12 035	-11 396
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym:	798	-10 861	-10 063
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

w tys. zł

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ROK 2004							Zysk (strata) netto	Kapitał własny (razem)	Kapitały własne udziałowców mniejszościowych	Kapitały własne razem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje Własne	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych				
Stan na 31.12.2003	11 515	74 475	18 517		228	9 103		113 838	652	114 490
Zmiany z tyt.zastosowania MSR		17 988	-18 517			7 613		7 084		7 084
Saldo na 31.12.2003 po przekształceniu	11 515	92 463			228	16 716		120 922	652	121 574
Zmiany w kapitale własnym w roku 2004		5 982				-6 275				
Zysk z wyceny środków trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych										
Inwestycje dostępne do sprzedaży										
Zysk (strata) netto odniesiony bezpośrednio na kapitał własny		6 275				-6 275				
Wykup akcji Spółki w celu ich umorzenia		-293						-293		-293
Zmniejszenie kapitału mniejszościowego w związku z umorzeniem skupionych akcji										
Emisja akcji objęta przez kapitał mniejszościowy										
Zysk (strata) netto za rok obrotowy							9 071	9 071	242	9 313
Ogólny zysk (strata) netto							9 071	9 071	242	9 313
Dywidendy						-1 382		-1 382		-1 382
Emisja akcji/ Zbycie akcji										
Wyemitowane opcje na akcje										
Zmiana w zasadach rachunkowości										
Saldo na 31.12.2004	11 515	98 445			228	9 059	9 071	128 318	894	129 212