



SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
Grupy Kapitałowej ZMR S.A.
ZA OKRES 01.01.2014 – 30.06.2014

ROPCZYCE, 8 sierpnia 2014 roku



Spis treści

| | |
|--|-----------|
| A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU | 3 |
| B. WYBRANE DANE FINANSOWE..... | 4 |
| C. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 30 CZERWCA 2014 R..... | 5 |
| I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | 5 |
| II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ..... | 6 |
| III. OKRESY PREZENTOWANE | 6 |
| IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2014 R. | 6 |
| V. BIEGLI REWIDENCI..... | 6 |
| VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | 7 |
| VII. SPÓŁKI POWIĄZANE | 8 |
| VIII. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ | 8 |
| IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..... | 8 |
| D. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZMR S.A. | 9 |
| E. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAKŁADÓW MAGNEZYTOWYCH „ROPCZYCE” S.A. | 16 |
| F. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..... | 29 |
| I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ..... | 29 |
| II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 34 |
| III. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI..... | 34 |
| IV. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY | 34 |
| V. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ | 34 |
| VI. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI..... | 34 |
| VII. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI | 35 |
| VIII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH..... | 35 |
| IX. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW | 37 |
| X. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW | 37 |
| XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI I SZACUNKACH | 38 |
| XII. SEGMENTY OPERACYJNE I GEOGRAFICZNE | 45 |
| XIII. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | 45 |
| XIV. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA | 46 |
| XV. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIE OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ | 47 |
| XVI. UDZIELONE POŻYCZKI | 49 |
| XVII. ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO | 50 |
| XVIII. POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA DO DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I NAKŁADÓW NA PRACE ROZWOJOWE | 51 |
| XIX. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ..... | 51 |
| XX. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU PÓŁROCZA..... | 53 |
| XXI. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH..... | 53 |
| XXII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU | 53 |

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd jednostki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę i Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Uchwałą nr IX/2/2014 z dnia 08.05.2014 roku w sprawie wyboru audytora do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za 2014 r. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

| Wyszczególnienie | 01.01.2013 - 30.06.2013 | | 01.01.2014 - 30.06.2014 | |
|--|-------------------------|-----------|-------------------------|-----------|
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 120 844 | 28 677 | 109 549 | 26 218 |
| Koszt własny sprzedaży | 94 222 | 22 359 | 86 861 | 20 788 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 9 609 | 2 280 | 9 202 | 2 202 |
| Zysk (strata) brutto | 8 084 | 1 918 | 7 627 | 1 825 |
| Zysk (strata) netto | 6 175 | 1 465 | 5 949 | 1 424 |
| Liczba udziałów/akcji w sztukach | 4 580 834 | 4 580 834 | 4 580 834 | 4 580 834 |
| Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro) | 1,35 | 0,32 | 1,30 | 0,31 |

| | 31.12.2013 | | 30.06.2014 | |
|---|------------|--------|------------|--------|
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | | | | |
| Aktywa trwałe | 228 154 | 55 014 | 248 690 | 59 768 |
| Aktywa obrotowe | 140 429 | 33 861 | 138 523 | 33 292 |
| Kapitał własny | 210 196 | 50 684 | 213 279 | 51 258 |
| Zobowiązania długoterminowe | 78 414 | 18 908 | 92 303 | 22 183 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 79 973 | 19 284 | 81 631 | 19 619 |
| Wartość księgowa na akcję (zł/euro) | 45,89 | 11,06 | 46,56 | 11,19 |

| | 01.01.2013 - 30.06.2013 | | 01.01.2014 - 30.06.2014 | |
|--|-------------------------|--------|-------------------------|--------|
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH | | | | |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 11 008 | 2 612 | 7 052 | 1 688 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -7 321 | -1 737 | -9 593 | -2 296 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 2 252 | 534 | 7 501 | 1 795 |

| Kurs EUR/PLN | 30.06.2013 | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
|---|------------|------------|------------|
| - dla danych sprawozdania z sytuacji finansowej | 4,3292 | 4,1472 | 4,1609 |
| - dla danych rachunku zysków i strat | 4,2140 | 4,2110 | 4,1784 |

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.
 Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

C. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 30 CZERWCA 2014 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ



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

Nazwa: ZAKŁADY MAGNEZYTOWE „ROPCZYCE” S.A.

Forma prawna: SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: UL. PRZEMYSŁOWA 1, 39-100 ROPCZYCE

Kraj rejestracji: POLSKA

Podstawowy przedmiot działalności: PRODUKCJA WYROBÓW OGNIOTRWAŁYCH

Organ prowadzący rejestr: SĄD REJONOWY W RZESZOWIE.
XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

Numer statystyczny REGON: 690026060

Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych i zakwalifikowana jest do przemysłu materiałów budowlanych.

Zgodnie z § 83 ust.3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. przekazane jest jako uzupełnienie Skonsolidowanego Raportu Półrocznego Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” S.A. za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 r. i stanowi jego integralną część.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r. zaprezentowane w niniejszym raporcie zawiera: sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z danymi porównawczymi za analogiczny okres roku poprzedniego oraz za rok poprzedni dla sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, poszerzone o wybrane informacje objaśniające wymagane przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości 34.

II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej (w tym spółka dominująca: ZAKŁADY MAGNEZYTOWE „ROPCZYCE” S.A.) zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. OKRESY PREZENTOWANE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 dla śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, za okres od 01 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2014 R.

Zarząd:

| | |
|--------------------|--|
| JÓZEF SIWIEC | - PREZES ZARZĄDU |
| MARIAN DARŁAK | - WICEPREZES ZARZĄDU DS. JAKOŚCI I ROZWOJU |
| ROBERT DUSZKIEWICZ | - WICEPREZES ZARZĄDU DS. FINANSOWYCH |

Zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu

Rada Nadzorcza:

| | |
|------------------------|----------------------------------|
| Roman Wenc | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Małgorzata Wypychowska | - Członek Rady Nadzorczej |
| Grzegorz Ubysz | - Członek Rady Nadzorczej |
| Lesław Wojtas | - Członek Rady Nadzorczej |
| Oleksandr Pylypenko | - Członek Rady Nadzorczej |

V. BIEGLI REWIDENCI

BDO Sp. z o. o.
ul. Postępu 12
02 -676 Warszawa

PRAWNICY:

Kancelaria Adwokacka
Krzysztof Miąso
ul. Słowackiego 3, 39-100 Ropczyce

BANKI:

PKO Bank Polski S.A.

Citi Handlowy
Bank Handlowy S.A.

ING Bank Śląski S.A.

Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku

Deutsche Bank PBC S.A.

NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM:

1. Informacje ogólne:

Giełda:

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW:

RPC

Sektor na GPW:

Przemysł materiałów budowlanych

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)

ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Według stanu na dzień 30.06.2014 r. akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

| Akcjonariusze | Liczba akcji | Wartość akcji | Udział w kapitale zakładowym% | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%) |
|---------------------------------|------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|--|
| ZM INVEST S.A. | 2 360 610 | 5 901 525 | 51,25 | 2 360 610 | 51,53 |
| ZM ROPCZYCE S.A. (akcje własne) | 25 146 | 62 865 | 0,55 | 0 | 0 |
| Pozostali | 2 220 224 | 5 550 560 | 48,20 | 2 220 224 | 48,47 |
| Razem | 4 605 980 | 11 514 950 | 100 | 4 580 834 | 100 |

VII. SPÓŁKI POWIĄZANE



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

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

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

| Nazwa podmiotu | Udział w kapitale jednostki zależnej% | Udział w ogólnej liczbie głosów % | Metoda konsolidacji | Rok objęcia kontroli |
|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------------|
| ZM Service Sp. z o.o. | 100,00% | 100,00% | pełna | 2001 |

Zmiany w składzie Zarządu jednostki zależnej:

Z dniem 30 czerwca 2014 roku Pan Robert Jałmużna złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. Uchwałą z dnia 1 lipca 2014 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki ZM Service Sp. z o.o. Pana Kazimierza Sondej.

Inwestorem strategicznym Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. jest Spółka ZM INVEST S.A.

| Nazwa podmiotu | Udział w kapitale jednostki dominującej | Udział w ogólnej liczbie głosów % |
|----------------|---|-----------------------------------|
| ZM Invest S.A. | 51,25% | 51,35% |

VIII. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ



IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 08.08.2014 roku.

D. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZMR S.A.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 2 kwartał 2013 okres od 1.04.2013 do 30.06.2013 | 2 kwartały 2013 okres od 1.01.2013 do 30.06.2013 | 2 kwartał 2014 okres od 1.04.2014 do 30.06.2014 | 2 kwartały 2014 okres od 1.01.2014 do 30.06.2014 |
|--|---|--|---|--|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 57 773 | 120 844 | 50 983 | 109 549 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 44 645 | 94 222 | 40 149 | 86 861 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 13 128 | 26 622 | 10 834 | 22 688 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 091 | 1 864 | 625 | 3 263 |
| Koszty sprzedaży | 3 967 | 9 860 | 3 474 | 7 200 |
| Koszty ogólnego zarządu | 3 277 | 6 235 | 3 288 | 6 804 |
| Koszty projektów badawczych (netto) | 350 | 380 | 335 | 355 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 1 165 | 2 402 | 751 | 2 390 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 5 460 | 9 609 | 3 611 | 9 202 |
| Przychody finansowe | -449 | 568 | 238 | 1 801 |
| Koszty finansowe | 1 107 | 2 093 | 2 024 | 3 376 |
| Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności | | | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 3 904 | 8 084 | 1 825 | 7 627 |
| Podatek dochodowy | 759 | 1 909 | 691 | 1 678 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 3 145 | 6 175 | 1 134 | 5 949 |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej | | | | |
| Zysk (strata) netto | 3 145 | 6 175 | 1 134 | 5 949 |
| Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym | | | | |
| Zysk (strata) netto podmiotu dominującego | 3 145 | 6 175 | 1 134 | 5 949 |

| | | | | |
|--|-----------|--|-----------|--|
| Zysk (strata) netto (zanalizowany) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej | 11 581 | | 12 540 | |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej | 4 580 834 | | 4 580 834 | |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 2,53 | | 2,74 | |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 4 580 834 | | 4 580 834 | |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej | 2,53 | | 2,74 | |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | 2 kwartał 2013 okres od 1.04.2013 do 30.06.2013 | 2 kwartały 2013 okres od 1.01.2013 do 30.06.2013 | 2 kwartał 2014 okres od 1.04.2014 do 30.06.2014 | 2 kwartały 2014 okres od 1.01.2014 do 30.06.2014 |
|--|---|--|---|--|
| Zysk (Strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres: | 3 145 | 6 175 | 1 134 | 5 949 |
| w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej | 3 145 | 6 175 | 1 134 | 5 949 |
| w tym przypadająca na udziały niekontrolujące | | | | |
| Inne całkowite dochody, w tym: | 0 | 0 | 0 | |
| Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych, w tym: | 0 | 0 | 0 | |
| w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | |
| w tym przypadające mniejszości | | | | |
| Różnice z przeliczenia jednostek podporządkowanych | 0 | 0 | 0 | |
| w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | |
| w tym przypadające na udziały niekontrolujące | | | | |
| Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | | |
| Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych | | | | |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych | -284 | -284 | | |
| Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów | -108 | -162 | -56 | -112 |
| w tym przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | -108 | -162 | -56 | -112 |
| w tym przypadający na udziały niekontrolujące | 0 | | | |
| | 0 | | | |
| Całkowity dochód za okres: | 2 969 | 6 053 | 1 190 | 6 061 |
| w tym przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 2 969 | 6 053 | 1 190 | 6 061 |
| w tym przypadający na udziały niekontrolujące | 0 | 0 | 0 | |

| Pogrupowanie całkowitych dochodów | 2 kwartał 2013 okres od 1.04.2013 do 30.06.2013 | 2 kwartały 2013 okres od 1.01.2013 do 30.06.2013 | 2 kwartał 2014 okres od 1.04.2014 do 30.06.2014 | 2 kwartały 2014 okres od 1.01.2014 do 30.06.2014 |
|--|---|--|---|--|
| Inne dochody całkowite, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu | | | | |
| Inne dochody całkowite, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu | -284 | -284 | | |
| Podatek dochodowy od innych dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach zostaną przeniesione do wyniku okresu | -54 | -108 | -56 | -112 |
| Podatek dochodowy od innych dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu | -54 | -54 | | |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA | w tys. zł | w tys. zł |
|--|----------------|----------------|
| | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
| I. Aktywa trwałe | 228 154 | 248 690 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 201 575 | 203 632 |
| 2. Wartości niematerialne | 1 944 | 2 565 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 5 258 | 1 558 |
| 4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności | | |
| 5. Należności długoterminowe | 585 | 594 |
| 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 964 | 2 864 |
| 7. Pozostałe aktywa długoterminowe | 14 816 | 37 468 |
| 8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 12 | 9 |
| II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe | 140 429 | 138 523 |
| 1. Zapasy | 55 021 | 53 492 |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 67 545 | 67 159 |
| 3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 12 | 22 |
| 4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 6 566 | 5 508 |
| 5. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 6 550 | 5 364 |
| 6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 4 735 | 6 978 |
| III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | | |
| AKTYWA RAZEM | 368 583 | 387 213 |

| PASYWA | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
|--|----------------|----------------|
| I. Kapitał własny z udziałami mniejszości | 210 196 | 213 279 |
| 1. Kapitał zakładowy | 11 515 | 11 515 |
| 2. Akcje własne | -806 | -806 |
| 3. Kapitał zapasowy | 95 083 | 104 355 |
| 4. Kapitał z aktualizacji wyceny | 99 407 | 99 519 |
| 5. Pozostałe kapitały rezerwowe | 7 | 7 |
| 6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | | |
| 7. Zysk zatrzymane, w tym: | 4 990 | -1 311 |
| 7.1. Niepodzielony zysk lub niepokryta z lat ubiegłych | -7 776 | -7 260 |
| 7.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu | 12 766 | 5 949 |
| Ia. Kapitał własny bez udziałów mniejszości | 210 196 | 213 279 |
| 8. Udziały niekontrolujące | | |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 78 414 | 92 303 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 46 108 | 42 037 |
| 2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 874 | 821 |
| 3. Pochodne instrumenty finansowe | | |
| 4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe | | 16 382 |
| 5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe | 1 274 | 1 265 |
| 6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 24 997 | 24 729 |
| 7. Rozliczenia międzyokresowe | 5 161 | 7 069 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 79 973 | 81 631 |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 28 042 | 29 582 |
| 2. Pochodne instrumenty finansowe | 3 706 | 2 919 |
| 3. Kredyty i pożyczki | 39 702 | 39 847 |
| 4. Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty | | |
| 5. Pozostałe zobowiązania finansowe | 3 173 | 3 478 |
| 6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 581 | 397 |
| 7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 4 769 | 5 357 |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe | | 51 |
| IV. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży | | |
| PASYWA RAZEM | 368 583 | 387 213 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał zakładowy | Akcje własne | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Różnice kursowe z przeliczenia | Pozostałe kapitały rezerwowe | Niepodzielony wynik finansowy | Wynik finansowy bieżącego okresu | Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej | Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących | Razem kapitały własne |
|--|-------------------|--------------|------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|--|---|-----------------------|
| Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2013 r. | | | | | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r. | 11 515 | -806 | 85 492 | 99 190 | 0 | 7 | 3 418 | | 198 816 | 0 | 198 816 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | | 230 | | | | | | 230 | | 230 |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Kapitał własny po korektach | 11 515 | -806 | 85 722 | 99 190 | 0 | 7 | 3 418 | 0 | 199 046 | 0 | 199 046 |
| Emisja akcji | | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Koszt emisji akcji | | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Płatności w formie akcji własnych | | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Podział zysku netto | | | 9 591 | | | | -9 591 | | 0 | | 0 |
| Wypłata dywidendy | | | | | | | -1 603 | | -1 603 | | -1 603 |
| Suma dochodów całkowitych | | | -230 | 108 | | | | 6 175 | 6 053 | | 6 053 |
| Kapitał własny na dzień 30.06.2013 r. | 11 515 | -806 | 95 083 | 99 298 | 0 | 7 | -7 776 | 6 175 | 203 496 | 0 | 203 496 |
| Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2014 r. | | | | | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r. | 11 515 | -806 | 95 083 | 99 407 | 0 | 7 | 4 990 | | 210 196 | 0 | 210 196 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Kapitał własny po korektach | 11 515 | -806 | 95 083 | 99 407 | 0 | 7 | 4 990 | 0 | 210 196 | 0 | 210 196 |
| Emisja akcji | | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Koszt emisji akcji | | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Płatności w formie akcji własnych | | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Podział zysku netto | | | 9 272 | | | | -9 272 | | 0 | | 0 |
| Wypłata dywidendy | | | | | | | -2 978 | | -2 978 | | -2 978 |
| Połączenie Spółek | | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Suma innych dochodów całkowitych | | | | 112 | 0 | | | 5 949 | 6 061 | 0 | 6 061 |
| Kapitał własny na dzień 30.06.2014 r. | 11 515 | -806 | 104 355 | 99 519 | 0 | 7 | -7 260 | 5 949 | 213 279 | 0 | 213 279 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | w tys. zł 30.06.2013 | w tys. zł 30.06.2014 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | | |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk / (strata) netto | 6 175 | 5 949 |
| II. Korekty razem: | 4 833 | 1 103 |
| 1. Zyski (straty) przypadające na udziały niekontrolujące | | |
| 2. Amortyzacja | 4 171 | 4 892 |
| 3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 474 | 359 |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 555 | 1 803 |
| 5. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej | -186 | -308 |
| 6. Zmiana stanu rezerw | 2 340 | 421 |
| 7. Zmiana stanu zapasów | -2 219 | 1 529 |
| 8. Zmiana stanu należności | -3 287 | -15 686 |
| 9. Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego | 35 | -11 |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 2 280 | 7 579 |
| 11. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego | 3 | -183 |
| 12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -123 | 1 052 |
| 13. Inne korekty | -210 | -344 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 11 008 | 7 052 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 13 843 | 1 703 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 28 | 61 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. Zbycie aktywów finansowych, w tym: | 13 815 | 1 642 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0 | 0 |
| - zbycie aktywów finansowych | | |
| - dywidenda i udziały w zyskach | | |
| - spłata udzielonych pożyczek | | |
| - odsetki | | |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | | |
| b) w pozostałych jednostkach | 13 815 | 1 642 |
| - zbycie aktywów finansowych | 12 808 | |
| - dywidenda i udziały w zyskach | | |
| - spłata udzielonych pożyczek | 1 000 | 1 642 |
| - odsetki | 7 | |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | | |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | | |
| II. Wydatki | 21 164 | 11 296 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 17 460 | 5 806 |
| 2. Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0 | 11 |
| 3. Wydatki na aktywa finansowe, w tym: | 3 704 | 5 479 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0 | 0 |
| - nabycie aktywów finansowych | | |
| - udzielone pożyczki krótkoterminowe | | |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | | |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| b) w pozostałych jednostkach | 3 704 | 5 479 |
| - nabycie aktywów finansowych | 55 | 1 |
| - udzielone pożyczki krótkoterminowe | 3 649 | 5 478 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -7 321 | -9 593 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 9 763 | 35 540 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0 | 0 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 8 771 | 17 185 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | 16 489 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 992 | 1 866 |
| II. Wydatki | 7 511 | 28 039 |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych | | |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 1 603 | 2 978 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0 | 0 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 2 232 | 21 175 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 569 | 658 |
| 8. Odsetki | 1 716 | 1 860 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 1 391 | 1 368 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 2 252 | 7 501 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 5 939 | 4 960 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | 6 022 | 5 051 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 83 | 91 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | -21 296 | -17 876 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | -15 357 | -12 916 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | |

E. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAKŁADÓW MAGNEZYTOWYCH „ROPCZYCE” S.A.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | 2 kwartał 2013 okres od 1.04.2013 do 30.06.2013 | 2 kwartały 2013 okres od 1.01.2013 do 30.06.2013 | 2 kwartał 2014 okres od 1.04.2014 do 30.06.2014 | 2 kwartały 2014 okres od 1.01.2014 do 30.06.2014 |
|---|--|---|--|--|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 53 040 | 115 325 | 49 613 | 105 878 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 40 846 | 90 419 | 39 448 | 84 629 |
| III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 12 194 | 24 906 | 10 165 | 21 249 |
| IV. Pozostałe przychody | 1 314 | 2 077 | 2 304 | 4 942 |
| V. Koszty sprzedaży | 3 895 | 9 689 | 3 382 | 7 078 |
| VI. Koszty ogólnego zarządu | 2 945 | 5 562 | 2 874 | 6 055 |
| VII. Koszty projektów badawczych (netto) | 350 | 380 | 323 | 343 |
| VIII. Pozostałe koszty | 1 161 | 2 438 | 751 | 2 390 |
| IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 5 157 | 8 914 | 5 139 | 10 325 |
| X. Przychody finansowe | -454 | 557 | 238 | 1 798 |
| XI. Koszty finansowe | 1 050 | 1 982 | 1 923 | 3 176 |
| XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych | | | | |
| XIII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 3 653 | 7 489 | 3 454 | 8 947 |
| XIV. Podatek dochodowy | 701 | 1 835 | 716 | 1 700 |
| XV. Zysk mniejszości | | | | |
| XVI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 2 952 | 5 654 | 2 738 | 7 247 |
| XVII. Zysk (strata) z działalności zaniechanej | | | | |
| XVIII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej | 2 952 | 5 654 | 2 738 | 7 247 |
| Zysk (strata) netto (zanalizowany) | 11 073 | | 13 548 | |
| Średnio ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 4 580 834 | | 4 580 834 | |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł) | 2,42 | | 2,96 | |
| Średnio ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 4 580 834 | | 4 580 834 | |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 2,42 | | 2,96 | |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | 2 kwartał 2013 okres od 1.04.2013 do 30.06.2013 | 2 kwartały 2013 okres od 1.01.2013 do 30.06.2013 | 2 kwartał 2014 okres od 1.04.2014 do 30.06.2014 | 2 kwartały 2014 okres od 1.01.2014 do 30.06.2014 |
|---|---|--|---|--|
| Zysk (strata) netto za okres | 2 952 | 5 654 | 2 738 | 7 247 |
| Inne całkowite dochody, w tym: | -284 | -284 | 0 | 0 |
| Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych | | | | |
| Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | | |
| Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych | | | | |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych | -284 | -284 | | |
| | | | | |
| Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów | -108 | -162 | -56 | -112 |
| Całkowity dochód za okres | 2 776 | 5 532 | 2 794 | 7 359 |

| Pogrupowanie całkowitych dochodów | 2 kwartał 2013 okres od 1.04.2013 do 30.06.2013 | 2 kwartały 2013 okres od 1.01.2013 do 30.06.2013 | 2 kwartał 2014 okres od 1.04.2014 do 30.06.2014 | 2 kwartały 2014 okres od 1.01.2014 do 30.06.2014 |
|--|---|--|---|--|
| Inne dochody całkowite, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu | | | | |
| Inne dochody całkowite, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu | -284 | -284 | | |
| Podatek dochodowy od innych dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach zostaną przeniesione do wyniku okresu | -54 | -108 | -56 | -112 |
| Podatek dochodowy od innych dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu | -54 | -54 | | |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA | w tys. zł | w tys. zł |
|--|----------------|----------------|
| | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
| I. Aktywa trwałe | 221 586 | 243 323 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 196 448 | 196 036 |
| 2. Wartości niematerialne | 1 944 | 2 541 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 3 975 | 3 975 |
| 4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności | | |
| 5. Należności długoterminowe | 585 | 594 |
| 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 806 | 2 700 |
| 7. Pozostałe aktywa długoterminowe | 14 816 | 37 468 |
| 8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 12 | 9 |
| II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe | 150 079 | 146 590 |
| 1. Zapasy | 54 069 | 52 846 |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 79 578 | 78 201 |
| 3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | |
| 4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 5 182 | 5 284 |
| 5. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 6 550 | 3 468 |
| 6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 4 700 | 6 791 |
| III. Aktywa dostępne do sprzedaży | | |
| AKTYWA RAZEM | 371 665 | 389 913 |

| PASYWA | w tys. zł | w tys. zł |
|--|----------------|----------------|
| | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
| I. Kapitał własny z udziałami mniejszości | 220 876 | 225 257 |
| 1. Kapitał zakładowy | 11 515 | 11 515 |
| 2. Akcje własne | -805 | -805 |
| 3. Kapitał zapasowy | 93 560 | 102 537 |
| 4. Kapitał z aktualizacji wyceny | 99 407 | 99 519 |
| 5. Pozostałe kapitały rezerwowe | 7 | 7 |
| 6. Zysk zatrzymane, w tym: | 17 192 | 12 484 |
| 6.1 Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych | 5 237 | 5 237 |
| 6.2 Zysk (strata) netto bieżącego okresu | 11 955 | 7 247 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 73 126 | 87 146 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 41 228 | 37 270 |
| 2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 809 | 750 |
| 3. Pochodne instrumenty finansowe | | |
| 4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe | | 16 382 |
| 5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe | 996 | 996 |
| 6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 24 932 | 24 679 |
| 7. Rozliczenia międzyokresowe | 5 161 | 7 069 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 77 663 | 77 510 |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 28 737 | 29 066 |
| 2. Pochodne instrumenty finansowe | 3 706 | 2 919 |
| 3. Kredyty i pożyczki | 37 898 | 37 109 |
| 4. Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty | | |
| 5. Pozostałe zobowiązania finansowe | 2 205 | 2 971 |
| 6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 578 | 397 |
| 7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 4 539 | 4 997 |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe | | 51 |
| IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży | | |
| PASYWA RAZEM | 371 665 | 389 913 |
| Wartość księgowa | 220 876 | 225 257 |
| Liczba akcji (w szt.) | 4 580 834 | 4 580 834 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 48,22 | 49,17 |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.) | 4 580 834 | 4 580 834 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 48,22 | 49,17 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał zakładowy | Akcje własne | Kapitały zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Niepodzielony wynik finansowy | Wynik finansowy bieżącego okresu | Kapitał własny ogółem |
|--|----------------------|--------------|----------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---|-----------------------------|
| sześć miesięcy zakończonych 30.06.2013 r. | | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r. | 11 515 | -805 | 84 451 | 99 190 | 7 | 15 949 | | 210 307 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | | 230 | | | | | 230 |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | | | | | | | | 0 |
| Kapitał własny po korektach | 11 515 | -805 | 84 681 | 99 190 | 7 | 15 949 | 0 | 210 537 |
| Emisja akcji | | | | | | | | 0 |
| Koszty emisji akcji | | | | | | | | 0 |
| Skup akcji własnych w celu umorzenia | | | | | | | | 0 |
| Podział zysku netto | | | 9 109 | | | -9 109 | | 0 |
| Wypłata dywidendy | | | | | | -1 603 | | -1 603 |
| Suma dochodów całkowitych | | | -230 | 108 | | | 5 654 | 5 532 |
| Kapitał własny na dzień 30.06.2013 r. | 11 515 | -805 | 93 560 | 99 298 | 7 | 5 237 | 5 654 | 214 466 |
| sześć miesięcy zakończonych 30.06.2014 r. | | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r. | 11 515 | -805 | 93 560 | 99 407 | 7 | 17 192 | | 220 876 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | | | | | | | 0 |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | | | | | | | | 0 |
| Kapitał własny po korektach | 11 515 | -805 | 93 560 | 99 407 | 7 | 17 192 | 0 | 220 876 |
| Emisja akcji | | | | | | | | 0 |
| Koszty emisji akcji | | | | | | | | 0 |
| Skup akcji własnych w celu umorzenia | | | | | | | | 0 |
| Podział zysku netto | | | 8 977 | | | -8 977 | | 0 |
| Wypłata dywidendy | | | | | | -2 978 | | -2 978 |
| Suma dochodów całkowitych | | | | 112 | | | 7 247 | 7 359 |
| Kapitał własny na dzień 30.06.2014 r. | 11 515 | -805 | 102 537 | 99 519 | 7 | 5 237 | 7 247 | 225 257 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | w tys. zł | w tys. zł |
|---|---------------|---------------|
| | 30.06.2013 | 30.06.2014 |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | | |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk / (strata) netto | 5 654 | 7 247 |
| II. Korekty razem: | 4 808 | 473 |
| 1.Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności | | |
| 2.Amortyzacja | 4 063 | 4 678 |
| 3.Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 474 | 360 |
| 4.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 448 | 1 615 |
| 5.Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej | -187 | -308 |
| 6.Zmiana stanu rezerw | 1 980 | 317 |
| 7.Zmiana stanu zapasów | -2 229 | 1 223 |
| 8.Zmiana stanu należności | -3 167 | -14 467 |
| 9.Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego | 20 | |
| 10.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 2 025 | 6 368 |
| 11.Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego | | -181 |
| 12.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 313 | 1 211 |
| 13.Inne korekty | 68 | -343 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 10 462 | 7 720 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 13 843 | 1 703 |
| 1.Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 28 | 61 |
| 2.Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0 | |
| 3.Zbycie aktywów finansowych, w tym: | 13 815 | 1 642 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0 | 0 |
| - zbycie aktywów finansowych | | |
| - dywidenda i udziały w zyskach | | |
| - spłata udzielonych pożyczek | | |
| - odsetki | | |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | | |
| b) w pozostałych jednostkach | 13 815 | 1 642 |
| - zbycie aktywów finansowych | 12 808 | |
| - dywidenda i udziały w zyskach | | |
| - spłata udzielonych pożyczek | 1 000 | 1 642 |
| - odsetki | 7 | |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | | |
| 4.Inne wpływy inwestycyjne | | |
| II. Wydatki | 20 264 | 10 621 |
| 1.Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 16 560 | 5 611 |
| 2.Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0 | 11 |
| 3.Wydatki na aktywa finansowe, w tym: | 3 704 | 4 999 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0 | 0 |
| - nabycie aktywów finansowych | | |
| - udzielone pożyczki krótkoterminowe | | |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | | |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| b) w pozostałych jednostkach | 3 704 | 4 999 |
| - nabycie aktywów finansowych | 55 | |
| - udzielone pożyczki krótkoterminowe | 3 649 | 4 999 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -6 421 | -8 918 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 6 176 | 34 725 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0 | 0 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 5 184 | 16 370 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | 16 489 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 992 | 1 866 |
| II. Wydatki | 6 974 | 27 405 |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych | | |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 1 603 | 2 978 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 2 232 | 21 175 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 140 | 204 |
| 8. Odsetki | 1 608 | 1 680 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 1 391 | 1 368 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -798 | 7 320 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 3 243 | 6 122 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | 3 325 | 6 213 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 82 | 91 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | -21 723 | -19 261 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | -18 480 | -13 139 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | |

Zmiany podstawowych wielkości sprawozdawczych dla jednostkowych sprawozdań finansowych w okresie objętym niniejszym raportem zaprezentowane zostały w notach objaśniających zamieszczonych poniżej.

1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2014 - 30.06.2014 r.

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--|---------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 r. | 10 541 | 155 501 | 95 125 | 1 676 | 5 080 | 679 | 268 602 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 581 | 778 | 4 | 2 216 | 3 991 | 7 570 |
| - nabycia środków trwałych | | 581 | 637 | 4 | 2 216 | | 3 438 |
| - wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych | | | | | | | 0 |
| - ujawnienia | | | | | | | 0 |
| - zawartych umów leasingu | | | 141 | | | | 141 |
| - przeszacowania | | | | | | | 0 |
| - otrzymanie aportu | | | | | | | 0 |
| - poniesione nakłady za rok | | | | | | 3 991 | 3 991 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 132 | 139 | 30 | 3 579 | 3 880 |
| - zbycia | | | | 139 | | | 139 |
| - likwidacji | | | 132 | | 30 | | 162 |
| - rozliczone nakłady na OT za rok | | | | | | 3 579 | 3 579 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2014 r. | 10 541 | 156 082 | 95 771 | 1 541 | 7 266 | 1 091 | 272 292 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2014 r. | | 11 246 | 55 629 | 957 | 4 322 | | 72 154 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 1 365 | 2 722 | 154 | 154 | 0 | 4 395 |
| - amortyzacji | | 1 365 | 2 722 | 154 | 154 | | 4 395 |
| - przeszacowania | | | | | | | 0 |
| - inne | | | | | | | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 132 | 131 | 30 | 0 | 293 |
| - likwidacji | | | 132 | | 30 | | 162 |
| - sprzedaży | | | | 131 | | | 131 |
| - przeszacowania | | | | | | | 0 |
| - inne | | | | | | | 0 |
| Umorzenie na dzień 30.06.2014 r. | 0 | 12 611 | 58 219 | 980 | 4 446 | 0 | 76 256 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2014 r. | 10 541 | 143 471 | 37 552 | 561 | 2 820 | 1 091 | 196 036 |

W pierwszej połowie 2014 roku Spółka poniosła znaczne nakłady na środki trwałe, w tym przede wszystkim dotyczące utworzonego Centrum Badawczo Rozwojowego Materiałów Ceramicznych w ramach projektu - działanie: 4.5.2 „Wsparcie inwestycji w sektorze usług nowoczesnych”.

Celem utworzenia jest zwiększenie potencjału innowacyjnego Spółki w zakresie nowych produktów oraz optymalizacji i kontroli procesów technologicznych związanych z produkcją materiałów ogniotrwałych.

Projekt obejmuje 22 zadania inwestycyjne o różnym charakterze i skali. Do 30 czerwca 2014 roku zostały oddane do użytkowania: modernizacja budynku poprzez wykonanie dwukondygnacyjnej nadbudowy, sprzęt komputerowy oraz specjalistyczne wielofunkcyjne urządzenia do weryfikacji technologii na różnych etapach jej realizacji.

Zakończenie projektu planowane jest w połowie roku 2015.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2014 – 30.06.2014 r.

Nie wystąpiły

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

| Tytuł zobowiązania | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
|--|--------------|--------------|
| Stan zobowiązań z tyt. nabycia rzeczowych aktywów trwałych | 316 | 1 215 |
| Stan zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 809 | 750 |
| Suma | 1 125 | 1 965 |

Zmiany nieruchomości inwestycyjnych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2014-30.06.2014 r.

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem |
|---|---------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 | 2 742 | 12 074 | 0 | 0 | 0 | 14 816 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 8 270 | 14 382 | 0 | 0 | 0 | 22 652 |
| - nabycia nieruchomości inwestycyjnych | 8 270 | 14 382 | 0 | 0 | 0 | 22 652 |
| - połączenia jednostek gospodarczych | | | | | | 0 |
| - poniesione nakłady za rok | | | | | | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - sprzedaży | | 0 | 0 | | | 0 |
| - likwidacji | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - rozliczone nakłady na OT za rok | | | | | | 0 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2014 | 11 012 | 26 456 | 0 | 0 | 0 | 37 468 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2014 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - amortyzacji | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - przeszacowania | | | | | | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - likwidacji | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - sprzedaży | | 0 | 0 | | | 0 |
| umorzenie na dzień 30.06.2014 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014 | | | | | | 0 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - utraty wartości | | | | | | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących | | | | | | 0 |
| - likwidacji lub sprzedaży | | | | | | 0 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2014 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2014 | 11 012 | 26 456 | 0 | 0 | 0 | 37 468 |

W marcu 2014 roku Spółka nabyła nieruchomość położoną w Gliwicach o wartości rynkowej 22 641 tys. zł. Zakup miał charakter inwestycyjny. Zgodnie z MSR 40 nieruchomość została początkowo wyceniona w cenie nabycia i na dzień 30 czerwca nie podlegała ponownej wycenie. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Spółka dokona wyceny według wartości godziwej na koniec roku obrotowego.

2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na dzień 30.06.2014 r.

| Nazwa spółki | Wartość udziałów wg ceny nabycia | Odpisy aktualizujące wartość | Wartość bilansowa udziałów | Procent posiadanych udziałów | Procent posiadanych głosów | Metoda konsolidacji |
|-----------------------|----------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------|
| ZM Service Sp. z o.o. | 2 418 | 0 | 2 418 | 100 | 100 | pełna |

3. Zmiana wartości szacunkowych zapasów

Nie wystąpiły zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych

| Wyszczególnienie | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Materiały | 25 559 | 22 460 |
| Półprodukty i produkcja w toku | 12 794 | 15 410 |
| Produkty gotowe | 18 447 | 17 803 |
| Towary | 595 | 595 |
| Zapasy brutto | 57 395 | 56 268 |
| Odpis aktualizujący stan zapasów | 3 326 | 3 422 |
| Zapasy netto | 54 069 | 52 846 |

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

| Wyszczególnienie | Odpisy aktualizujące materiały | Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku | Odpisy aktualizujące produkty gotowe | Odpisy aktualizujące towary | Razem odpisy aktualizujące zapasy |
|---|--------------------------------|---|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| Stan na dzień 01.01.2014 roku | 2 757 | 105 | 464 | 0 | 3 326 |
| Zwiększenia w tym: | 0 | 61 | 609 | 0 | 670 |
| - utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi | 0 | 61 | 609 | | 670 |
| - przemieszczenia | | | | | 0 |
| - inne | | | | | 0 |
| Zmniejszenia w tym: | 5 | 105 | 464 | 0 | 574 |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi | 5 | 105 | 464 | | 574 |
| - wykorzystanie odpisów | | | | | 0 |
| - przemieszczenia | | | | | 0 |
| Stan na dzień 30.06.2014 roku | 2 752 | 61 | 609 | 0 | 3 422 |

4. Zmiana wartości szacunkowych należności

| Wyszczególnienie | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
|--|---------------|---------------|
| Należności krótkoterminowe | 79 578 | 78 201 |
| - od jednostek powiązanych | 23 974 | 29 660 |
| - od pozostałych jednostek | 55 604 | 48 541 |
| Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia) | 2 695 | 1 226 |
| Należności krótkoterminowe brutto | 82 273 | 79 427 |

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności na 30.06.2014 r.

| Wyszczególnienie | Należności handlowe | Pozostałe należności |
|---|---------------------|----------------------|
| Jednostki powiązane | | |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2014 r. | 0 | |
| Zwiększenia, w tym: | 21 | 0 |
| - dokonanie odpisów na należności przeterminowane sporne i odsetki | 21 | |
| - dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu | | |
| Zmniejszenia w tym: | 0 | 0 |
| - wykorzystanie odpisów aktualizujących | | |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności | | |
| - zakończenie postępowań | | |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.06.2014 r. | 21 | 0 |
| Jednostki pozostałe | | |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2014 r. | 1 655 | 1 040 |
| Zwiększenia, w tym: | 47 | 0 |
| - dokonanie odpisów na należności przeterminowane sporne i odsetki | 47 | |
| - dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu | | |
| - wycena należności z tyt. sprzed. udziałów | | |
| Zmniejszenia w tym: | 777 | 760 |
| - wykorzystanie odpisów aktualizujących | 77 | |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności | 700 | 760 |
| - zakończenie postępowań | | |
| - wycena należności z tyt. sprzed. udziałów | | |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.06.2014 r. | 925 | 280 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.06.2014 r. | 946 | 280 |

Bieżące i przeterminowane należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności na 30.06.2014 r.

| Wyszczególnienie | Razem | Nie przeterminowane | Przeterminowanie w dniach | | | | |
|----------------------------|---------------|---------------------|---------------------------|-------------|--------------|---------------|----------|
| | | | < 60 dni | 61 – 90 dni | 91 – 180 dni | 181 – 360 dni | >360 dni |
| Jednostki powiązane | | | | | | | |
| należności brutto | 29 681 | 28 603 | 1 078 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| odpisy aktualizujące | 21 | 17 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| należności netto | 29 660 | 28 586 | 1 074 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Jednostki pozostałe | | | | | | | |
| należności brutto | 42 044 | 32 505 | 5 111 | 884 | 2 652 | 38 | 854 |
| odpisy aktualizujące | 925 | 18 | 9 | 0 | 12 | 32 | 854 |
| należności netto | 41 119 | 32 487 | 5 102 | 884 | 2 640 | 6 | 0 |
| Ogółem | | | | | | | |
| należności brutto | 71 725 | 61 108 | 6 189 | 884 | 2 652 | 38 | 854 |
| odpisy aktualizujące | 946 | 35 | 13 | 0 | 12 | 32 | 854 |
| należności netto | 70 779 | 61 073 | 6 176 | 884 | 2 640 | 6 | 0 |

5. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Rezerwa emerytalno-rentowa nie podlegała wycenie na dzień 30 czerwca , gdyż nie wystąpiły znaczące zmiany w zatrudnieniu lub inne przesłanki powodujące konieczność aktualizacji wyceny.

W ramach pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze Spółka utworzyła rezerwę związaną z funduszem premiowym pracowników. Wzrost rezerwy o 663 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego był efektem zmiany zasad premiowania wprowadzonych nowym regulaminem systemu motywacyjnego w styczniu bieżącego roku, a także kontynuacją systemu motywacyjnego wprowadzonego w 2013 roku. Rozliczenie rezerw następuje w układzie kwartalnym lub rocznym . Pozostałe tytuły rezerw związanych ze świadczeniami pracowniczymi nie wykazały istotnych zmian.

Inne rezerwy

W omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły nowe istotne tytuły rezerw w porównaniu do roku poprzedniego, które wymagałyby odrębnego ujawnienia.

F. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2014 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostka dominująca stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

- a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
- b) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- c) MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”
- d) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”
- e) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- f) Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – *Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych*
- g) *Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)*
- h) Zmiana do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – *Spółki inwestycyjne*
- i) Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - *Ujawnienie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych*
- j) Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – *Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Grupy ani istotnych zmian w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- **MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnych umów niezależnie od ich formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat zaangażowania w innych jednostkach lub inwestycjach.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółek.

- **MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnie kontrolowanych jednostkach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych**

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)**

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawierają dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSR 36 Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 29 maja 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany skutkują modyfikacją zakresu ujawnień w odniesieniu do utraty wartości aktywów niefinansowych, m.in. wymagają ujawnienia wartości odzyskiwalnej aktywa (ośrodka wypracowującego wpływy pieniężne) tylko w okresach, w których ujęto utratę wartości lub jej odwrócenie w odniesieniu do danego aktywa (lub ośrodka). Ponadto, z zmienionego standardu wynika, że wymagany będzie szerszy i bardziej precyzyjny zakres ujawnień w przypadku ustalenia wartości odzyskiwalnej jako wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, a w przypadku ustalenia wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży z wykorzystaniem techniki ustalania wartości bieżącej (zdyskontowane

przepływy) konieczne będzie podanie informacji o zastosowanej stopie dyskonta (w przypadku ujęcia utraty wartości lub jej odwrócenia).

Zmiany dostosowują też zakres ujawnień odnośnie wartości odzyskiwalnej niezależnie od tego czy została ona ustalona jako wartość użytkowa czy wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

Zastosowanie standardu powyższych zmian nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSR 39 Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 27 czerwca 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany umożliwiają kontynuowanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń (pod pewnymi warunkami), w przypadku, gdy instrument pochodny, będący instrumentem zabezpieczającym, jest odnawiany w wyniku regulacji prawnych, a w wyniku zmiany następuje zmiana instytucji rozliczeniowej. Zmiany w MSR 39 są efektem zmian prawnych w wielu krajach, których efektem było obowiązkowe rozliczenie istniejących pozagiełdowych instrumentów pochodnych i ich odnowienie poprzez umowę z centralną instytucją rozliczeniową.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę**

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za I półrocze 2013 roku i/lub na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

a) **MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)**

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

b) **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Składki pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.**

Projekt zawiera propozycję, by składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

- c) „Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.
- d) „Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.
- e) KIMSF 21: Opłaty (z 20 maja 2013 r.) – planowane obowiązywanie w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 r. - opóźniony

Interpretacja ta dotyczy MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe". Jednym z kryteriów rozpoznania zobowiązania wg MSR 37 jest wymóg występowania obecnego obowiązku w rezultacie przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące).

Interpretacja wyjaśnia, iż zdarzeniem obligującym w przypadku opłat nakładanych przez rząd jest prowadzenie działalności, która powoduje konieczność uregulowania opłaty zgodnie z obowiązującymi przepisami. Interpretacja ta nie dotyczy kar wynikających ze złamania prawa oraz opłat uregulowanych przez inne MSSF/MSR (np. MSR 12 Podatek dochodowy).

- f) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „salda pozycji odroczonej”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „salda debetowe pozycji odroczonej”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „salda kredytowe pozycji odroczonej”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

- g) MSSF 15: Przychody z umów z klientami

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach.

h) Zmiany do MSSF 11: Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

i) Zmiany do MSR 16 i MSR 38: Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji

Zmiany w MSSF 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

j) Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na koniec okresu sprawozdawczego.

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Grupy Kapitałowej, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2013 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 rok.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu sprawozdania finansowego jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej publikowany jest wraz z niniejszym raportem półrocznym.

III. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w Skonsolidowanym Raporcie Roczny Grupy Kapitałowej za rok 2013.

IV. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY

W 2014 roku Spółki wchodzące w skład Grupy nie wprowadzały istotnych zmian w przyjętych zasadach rachunkowości, poza zmianą prezentacji przychodów z usług powiązanych z dostawą produktów, gdy zrozumienie skutków handlowych nie byłoby możliwe bez odniesienia się do grupy transakcji jako do całości. Wówczas Grupa prezentuje transakcje łącznie.

Podobna prezentacja jest stosowana w przypadku, gdy przychody ze sprzedaży usług związanych ze sprzedażą produktów powstałe w efekcie jednej transakcji mają charakter incydentalny w stosunku do przychodów ze sprzedaży produktów. Rozpoznawane są wówczas w momencie sprzedaży produktów w korespondencji z pozostałymi należnościami.

Na dzień 30.06.2014 prezentowane w ten sposób usługi nie wystąpiły.

V. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy.

VI. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

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

VII. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa Kapitałowa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółek z Grupy kapitałowej.

b) Transakcje i salda

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

Transakcje przeprowadzone w walutach obcych, na moment rozliczenia przeliczane są na walutę funkcjonalną— przy zastosowaniu natychmiastowych kursów wymiany obowiązujących w dniu przeprowadzenia operacji w taki sposób, że:

- w przypadku transakcji pieniężnych tj. sprzedaży walut obcych i transakcji spłaty należności oraz zakupu walut obcych i transakcji spłaty zobowiązań jako natychmiastowy kurs wymiany waluty obcej na walutę funkcjonalną przyjmuje się kurs faktycznie wynegocjowany z bankiem na dzień przeprowadzenia operacji, lub gdy nie jest możliwe uwzględnienie faktycznie zastosowanego kursu waluty w danym dniu, przyjmuje się kurs średni ogłaszany przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień przeprowadzenia operacji.
- w przypadku uregulowania należności lub zobowiązań drogą ich kompensaty – wg kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień przeprowadzenia kompensaty.
- w pozostałych przypadkach wyżej nie wymienionych (dla których nie da się ustalić kursu faktycznie zastosowanego do rozliczenia) - wg kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień realizacji transakcji.

Środki pieniężne w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych na kontach syntetyczno-analitycznych w wartości nominalnej, przeliczonej na walutę funkcjonalną (PLN) - według kursu faktycznie wynegocjowanego z bankiem na dzień przeprowadzenia operacji lub gdy nie jest możliwe uwzględnienie faktycznie zastosowanego kursu waluty w danym dniu wg kursu średniego NBP dla danej waluty obcej z dnia poprzedzającego dzień przeprowadzenia operacji na bankowym rachunku walutowym.

Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

VIII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd jednostki dominującej określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu jednostki dominującej. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd jednostki dominującej przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W okresie sprawozdawczym w Grupie nie wystąpiły transakcje, dla których taka ocena i osąd miałyby istotne znaczenie wymagające ujawnienia wpływu na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadziła na dzień bilansowy testy na utratę wartości aktywów, w tym min. środków trwałych i zapasów.

W obszarze środków trwałych wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. W wyniku oszacowania przeprowadzonego na 30.06.2014 r. nie wymagana była korekta z tyt. utraty wartości środków trwałych.

W obszarze zapasów - w wyniku przeprowadzonych prac i analiz na 30.06.2014 ustalono, że zapasy wymagają dokonania odpisów z tyt. utraty wartości w takim zakresie, w jakim wybrane asortymenty utraciły swoją wartość na skutek zmiany wymagań klientów i uwarunkowań rynkowych. Na oszacowaną wysokość możliwej utraty wartości utworzone zostały odpisy aktualizujące.

Kolejna kompletna weryfikacja pod kątem utraty wartości aktywów zostanie przeprowadzona w kolejnym okresie sprawozdawczym. Wyniki tej weryfikacji trudno jest oszacować, jednakże może ona wykazać konieczność rozpoznania dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości, które mogą w sposób istotny wpłynąć na wyniki finansowe przyszłych okresów sprawozdawczych.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym: rezerwa na odprawy emerytalno – rentowe zostały oszacowane za pomocą metody aktuarialnej, przez licencjonowanego aktuarium. Wycena dokonywana jest raz w roku na końcu roku obrotowego, a w ciągu roku - przy znaczących zmianach w zatrudnieniu. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku oraz istotne zmiany w zatrudnieniu mogą spowodować zmiany w wys. utworzonej rezerwy.

Pozostałe rezerwy na przyszłe koszty Grupa szacuje w oparciu o zawarte kontrakty/umowy. Wielkości rezerw są więc oparte na zapisach umownych, z których da się przewidzieć przyszłe zobowiązania. Poziom szacowanych kosztów może jednak odbiegać od możliwych do poniesienia kosztów, z uwagi na trudne do przewidzenia zdarzenia związane z realizacją kontraktów.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółki z Grupy rozpoznają składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie własne techniki wyceny oraz metody stosowane przez właściwe instytucje finansowe. (Banki). Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Do głównych instrumentów finansowych, które występują w Grupie na 30.06.2014 r. należą:

- 1) instrumenty pochodne, tj. terminowe transakcje walutowe typu forward oraz transakcje IRS,
- 2) należności tj. należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności,
- 3) długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży tj. udziały i akcje w jednostkach pozostałych (innych niż podporządkowane),
- 4) zobowiązania finansowe, tj. zobowiązania z tyt. kredytów bankowych, zobowiązania z tyt. dostaw i usług, zobowiązania z tyt. wyemitowanych obligacji i pozostałe zobowiązania.

Pozycje długoterminowych aktywów i zobowiązań finansowych zaklasyfikowanych do instrumentów finansowych (innych niż instrumenty pochodne) wyceniane są na dzień bilansowy metodą zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej lub metodą dyskonta do wartości godziwej.

Pochodne instrumenty finansowe otwarte na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej w oparciu o profesjonalne metody wyceny stosowane przez Banki, w których zawarto takie transakcje.

Ujmowanie przychodów

W Grupie stosuje się metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów o usługi długoterminowe. Stosowanie tej metody wymaga szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Stopień zaawansowania usługi ustala się na podstawie relacji kosztów już poniesionych do planowanych, aktualizowanych bieżąco kosztów wykonania zlecenia. Na podstawie tak obliczonego stopnia zaawansowania oblicza się przychód realizowanego zlecenia w oparciu o planowane przychody zgodnie z budżetem zlecenia. Przychód z wyceny ujmowany jest w przychodach ze sprzedaży danego okresu sprawozdawczego oraz w należnościach z tytułu dostaw i usług.

W przypadku dokonania odrębnych transakcji sprzedaży produktów oraz usług instalacji, nadzoru lub innych powiązanych, przychody ze sprzedaży produktów oraz przychody ze sprzedaży usług ujmowane są oddzielnie. Jedynie w sytuacji, gdy transakcje te są powiązane w taki sposób, iż zrozumienie skutków handlowych nie jest możliwe bez odniesienia się do grupy transakcji jako do całości, transakcje rozliczane są łącznie.

Przychody ze sprzedaży usług związanych ze sprzedażą produktów powstałe w efekcie jednej transakcji ujmowane są odrębnie od kryteriów ujmowania przychodów ze sprzedaży produktów tj. zgodnie ze stopniem zaawansowania, chyba że mają charakter incydentalny w stosunku do przychodów ze sprzedaży produktów, wówczas rozpoznawane są w momencie sprzedaży produktów w korespondencji z pozostałymi należnościami.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółki z Grupy Kapitałowej corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

IX. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPIĘTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPowe ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pozycje wpływające na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy oraz przepływy środków pieniężnych, które byłyby nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Istotne zmiany wybranych pozycji zawartych w sprawozdaniu zaprezentowane zostały w notach objaśniających niniejszego raportu w punkcie XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI I SZACUNKACH

X. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNIch OKRESÓW

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI I SZACUNKACH

W okresie sprawozdawczym istotne zmiany skonsolidowanych wielkości szacunków nie wystąpiły. Zmiany podstawowych wielkości sprawozdawczych dla skonsolidowanych sprawozdań finansowych w okresie objętym niniejszym raportem zaprezentowane zostały w notach objaśniających zamieszczonych poniżej.

1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałe] utraty wartości – za okres 1.01.2014 - 30.06.2014 r.

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|---------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 | 10 541 | 155 553 | 100 675 | 2 049 | 5 126 | 476 | 274 420 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 582 | 3 447 | 4 | 2 258 | 6 673 | 12 964 |
| - nabycia i wytworzenia środków trwałych | | 582 | 835 | 4 | 2 217 | | 3 638 |
| - ujawnienia | | | | | | | 0 |
| - zakupione w celu dzierżawy | | | 2 471 | | 41 | | 2 512 |
| - zawartych umów leasingu | | | 141 | | | | 141 |
| - inne (poniesione nakłady w okresie sprawozdawczym) | | | | | | 6 673 | 6 673 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 132 | 139 | 30 | 6 289 | 6 590 |
| - sprzedaży | | | | 139 | | | 139 |
| - likwidacji | | | 132 | | 30 | | 162 |
| - inne (przyjęcie na środki trwałe-OT w okresie sprawozdawczym) | | | | | | 6 289 | 6 289 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2014 | 10 541 | 156 135 | 103 990 | 1 914 | 7 354 | 860 | 280 794 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2014 | | 11 277 | 56 058 | 1 132 | 4 363 | | 72 830 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 1 369 | 2 903 | 180 | 158 | 0 | 4 610 |
| - amortyzacji | | 1 369 | 2 903 | 180 | 158 | | 4 610 |
| - przeszacowania | | | | | | | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 132 | 131 | 30 | 0 | 293 |
| - likwidacji | | | 132 | | 30 | | 162 |
| - sprzedaży | | | | 131 | | | 131 |
| Umorzenie na dzień 30.06.2014 | 0 | 12 646 | 58 829 | 1 181 | 4 491 | 0 | 77 147 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014 | | | | | | 15 | 15 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących | | | | | | | 0 |
| - likwidacji lub sprzedaży | | | | | | | 0 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2014 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 | 15 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2014 | 10 541 | 143 489 | 45 161 | 733 | 2 863 | 845 | 203 632 |

W pierwszej połowie 2014 roku jednostka dominująca poniosła znaczne nakłady na środki trwałe, w tym przede wszystkim dotyczące utworzonego Centrum Badawczo Rozwojowego Materiałów Ceramicznych w ramach projektu - działanie: 4.5.2 „Wsparcie inwestycji w sektorze usług nowoczesnych”.

Celem utworzenia jest zwiększenie potencjału innowacyjnego Grupy w zakresie nowych produktów oraz optymalizacji i kontroli procesów technologicznych związanych z produkcją materiałów ogniotrwałych.

Projekt obejmuje 22 zadania inwestycyjne o różnym charakterze i skali. Do 30 czerwca 2014 roku zostały oddane do użytkowania: modernizacja budynku poprzez wykonanie dwukondygnacyjnej nadbudowy, sprzęt komputerowy oraz specjalistyczne wielofunkcyjne urządzenia do weryfikacji technologii na różnych etapach jej realizacji. Zakończenie projektu planowane jest w połowie roku 2015.

W marcu 2014 spółka zależna nabyła w celu oddania w dzierżawę środki trwałe o wartości 2 512 tys. zł. Były to głównie maszyny i urządzenia.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2014-30.06.2014 r.

Na dzień 30 czerwca 2014 r. wartość odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe nie uległa zmianie w stosunku do ubiegłego roku.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

| Tytuł zobowiązania | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
|--|--------------|--------------|
| stan zobowiązań z tyt. nabycia rzeczowych aktywów trwałych | 316 | 1 215 |
| stan zobowiązań z tyt. leasingu finansowego | 1 842 | 1 328 |
| Suma | 2 158 | 2 543 |

2. Zmiany nieruchomości inwestycyjnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-30.06.2014 r.

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem |
|---|---------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 | 2 742 | 12 074 | 0 | 0 | 0 | 14 816 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 8 270 | 14 382 | 0 | 0 | 0 | 22 652 |
| - nabycia nieruchomości inwestycyjnych | 8 270 | 14 382 | 0 | 0 | 0 | 22 652 |
| - wytworzenia we własnym zakresie | | | | | | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - sprzedaży | | 0 | 0 | | | 0 |
| - likwidacji | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - pozostała likwidacja (cesja leasingu) | | | | | | 0 |
| - rozliczone nakłady na OT za rok | | | | | | 0 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2014 | 11 012 | 26 456 | 0 | 0 | 0 | 37 468 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2014 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - amortyzacji | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne | | | | | | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - likwidacji | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - sprzedaży | | 0 | 0 | | | 0 |
| - inne | | | | | | 0 |
| umorzenie na dzień 30.06.2014 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014 | | | | | | 0 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - utraty wartości | | | | | | 0 |
| - inne | | | | | | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2014 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2014 | 11 012 | 26 456 | 0 | 0 | 0 | 37 468 |

W marcu 2014 roku Jednostka Dominująca nabyła nieruchomość położoną w Gliwicach o wartości rynkowej 22 641 tys. zł. Zakup miał charakter inwestycyjny. Zgodnie z MSR 40 nieruchomość została początkowo wyceniona w cenie nabycia i na dzień 30 czerwca nie podlegała ponownej wycenie. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości wycena według wartości godziwej zostanie dokonana na koniec roku obrotowego.

3. Zmiany szacunkowe wartości firmy i zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

Nie dotyczy

4. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 30.06.2014 r.

Nie dotyczy

5. Zmiana wartości szacunkowych zapasów

| Wyszczególnienie | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
|--|---------------|---------------|
| Materiały | 26 529 | 23 082 |
| Półprodukty i produkcja w toku | 12 794 | 15 451 |
| Produkty gotowe | 18 447 | 17 803 |
| Towary | 595 | 595 |
| Zapasy brutto | 58 365 | 56 931 |
| Odpis aktualizujący stan zapasów | 3 344 | 3 439 |
| Przeklasyfikowane jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | | |
| Zapasy netto | 55 021 | 53 492 |

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

| Wyszczególnienie | Odpisy aktualizujące materiały | Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku | Odpisy aktualizujące produkty gotowe | Odpisy aktualizujące towary | Razem odpisy aktualizujące zapasy |
|---|--------------------------------|---|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| Stan na dzień 01.01.2014 roku | 2 775 | 105 | 464 | 0 | 3 344 |
| Zwiększenia w tym: | 0 | 61 | 609 | 0 | 670 |
| - utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi | | 61 | 609 | | 670 |
| - przemieszczenia | | | | | 0 |
| - inne | | | | | 0 |
| Zmniejszenia w tym: | 6 | 105 | 464 | 0 | 575 |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi | 6 | 105 | 464 | | 575 |
| - wykorzystanie odpisów | | | | | 0 |
| - przemieszczenia | | | | | 0 |
| Stan na dzień 30.06.2014 roku | 2 769 | 61 | 609 | 0 | 3 439 |

6. Zmiana wartości szacunkowych należności

| Wyszczególnienie | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
|--|---------------|---------------|
| Należności krótkoterminowe | 67 545 | 67 159 |
| - od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją | 9 432 | 13 764 |
| - od pozostałych jednostek | 58 113 | 53 395 |
| Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia) | 2 702 | 1 233 |
| Należności krótkoterminowe brutto | 70 247 | 68 392 |

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności na 30.06.2014 r.

| Wyszczególnienie | Należności handlowe | Pozostałe należności |
|--|---------------------|----------------------|
| Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją | | |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2014 r. | 0 | |
| Zwiększenia, w tym: | 21 | 0 |
| - dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne | 21 | |
| - dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu | | |
| Zmniejszenia w tym: | 0 | 0 |
| - wykorzystanie odpisów aktualizujących | 0 | |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności | 0 | |
| - zakończenie postępowań | | |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.06.2014 r. | 21 | 0 |
| Jednostki pozostałe | | |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2014 r. | 1 662 | 1 040 |
| Zwiększenia, w tym: | 47 | 0 |
| - dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne | 47 | |
| - dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu | | |
| wycena należności z tyt. sprzedanych udziałów | | 0 |
| Zmniejszenia w tym: | 777 | 760 |
| - wykorzystanie odpisów aktualizujących | 77 | |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności | 700 | 760 |
| - zakończenie postępowań | | |
| wycena należności z tyt. sprzedanych udziałów | | 0 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.06.2014 r. | 932 | 280 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.06.2014 r. | 953 | 280 |

Bieżące i przeterminowane należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności na 30.06.2014 r.

| Wyszczególnienie | Razem | Nie przeterminowane | Przeterminowanie w dniach | | | | |
|--|---------------|---------------------|---------------------------|--------------|--------------|---------------|----------|
| | | | < 60 dni | 61 – 90 dni | 91 – 180 dni | 181 – 360 dni | >360 dni |
| Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją | | | | | | | |
| należności brutto | 13 785 | 12 707 | 1 078 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| odpisy aktualizujące | 21 | 17 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| należności netto | 13 764 | 12 690 | 1 074 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Jednostki pozostałe | | | | | | | |
| należności brutto | 54 607 | 42 114 | 5 386 | 1 980 | 3 825 | 161 | 1 141 |
| odpisy aktualizujące | 1 212 | 18 | 9 | 0 | 12 | 32 | 1 141 |
| należności netto | 53 395 | 42 096 | 5 377 | 1 980 | 3 813 | 129 | 0 |
| Ogółem | | | | | | | |
| należności brutto | 68 392 | 54 821 | 6 464 | 1 980 | 3 825 | 161 | 1 141 |
| odpisy aktualizujące | 1 233 | 35 | 13 | 0 | 12 | 32 | 1 141 |
| należności netto | 67 159 | 54 786 | 6 451 | 1 980 | 3 813 | 129 | 0 |

7. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Rezerwa emerytalno-rentowa nie podlegała wycenie na dzień 30 czerwca, gdyż nie wystąpiły znaczące zmiany w zatrudnieniu lub inne przesłanki powodujące konieczność aktualizacji wyceny.

W ramach pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze jednostka dominująca utworzyła rezerwę związaną z funduszem premiovym pracowników. Wzrost rezerwy o 663 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego był efektem zmiany zasad premiowania wprowadzonych nowym regulaminem systemu motywacyjnego w styczniu bieżącego roku, a także kontynuacją systemu motywacyjnego wprowadzonego w 2013 roku. Rozliczenie rezerw następuje w układzie kwartalnym lub rocznym.

Pozostałe tytuły rezerw związanych ze świadczeniami pracowniczymi nie wykazały istotnych zmian.

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz pozostałe rezerwy

Grupa tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwrotów produktów sprzedanych w ciągu ostatnich 2 lat obrotowych, na podstawie analizy wartości kontraktów objętych gwarancją w relacji do wartości kontraktów zawartych ogółem, w przedziale 3-ech ostatnich lat. Dodatkowo w procesie ustalania wskaźnika do utworzenia rezerwy na naprawy gwarancyjne uwzględnia się maksymalny wymiar gwarancji wg zawartych kontraktów w odniesieniu do przychodów ze sprzedaży zrealizowanych w poszczególnych latach przyjętych do założeń, a następnie koryguje się go relacją faktycznie poniesionych kosztów zgłoszonych i uznanych reklamacji/napraw gwarancyjnych w tych latach. Tak ustalony wskaźnik przeliczony przez przychody ze sprzedaży wg planu na rok bieżący wskazuje optymalny poziom rezerwy na naprawy gwarancyjne.

Przewiduje się, że część tych kosztów może zostać poniesiona w następnym roku obrotowym, a ich całość w ciągu 2-3 lat od dnia bilansowego - w przypadku niewywiązania się z warunków gwarancyjnych.

Grupa tworzy również rezerwy na przyszłe koszty bezpośrednio związane z realizowaną sprzedażą produktów. Podstawą do tworzenia tych rezerw, na które składają się min. rezerwy na prowizje z tyt. pośrednictwa w sprzedaży, ubezpieczenie kontraktów sprzedażowych, koszty serwisu i nadzoru u odbiorców oraz pozostałe usługi obce - są podpisane przez Spółki w Grupie kontrakty/umowy, które zawierają warunki realizacji usług ściśle powiązanych z realizowaną sprzedażą. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w bieżącym i następnym roku obrotowym.

Inne rezerwy

W omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły nowe istotne tytuły rezerw w porównaniu do roku poprzedniego, które wymagałyby odrębnego ujawnienia.

XII. SEGMENTY OPERACYJNE I GEOGRAFICZNE

Działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej w I półroczu 2014 roku obejmowała segment wyrobów ogniotrwałych.

Produkty w ramach segmentu:

1. Wyroby ogniotrwałe

- a. wyroby formowane wypalane
- b. wyroby formowane niewypalane
- c. wyroby nieformowane
- d. wyroby złożone
- e. usługi przemysłowe
- f. pozostałe

Segmenty geograficzne za okres 01.01.2013-30.06.2013

| Wyszczególnienie | Polska | łącznie pozostałe kraje | Razem |
|-------------------------|--------|-------------------------|---------|
| Przychody ze sprzedaży: | 62 728 | 58 116 | 120 844 |

Segmenty geograficzne za okres 01.01.2014-30.06.2014

| Wyszczególnienie | Polska | łącznie pozostałe kraje | Razem |
|-------------------------|--------|-------------------------|---------|
| Przychody ze sprzedaży: | 63 005 | 46 544 | 109 549 |

| | 01.01.2013-30.06.2013 | | 01.01.2014-30.06.2014 | |
|-------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | w tys. PLN | w % | w tys. PLN | w % |
| Polska | 62 728 | 51,91% | 63 005 | 57,51% |
| łącznie pozostałe kraje | 58 116 | 48,09% | 46 544 | 42,49% |
| | | | | |
| Razem | 120 844 | 100,00% | 109 549 | 100,00% |

XIII. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

| Rodzaj emisji/seria | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
|--|------------|---------------|
| Obligacje serii A (na okaziciela) | | 16 644 |
| | | |
| Wycena wartości godziwej dłużnych papierów wartościowych | | 262 |
| | | |
| Razem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych | 0 | 16 382 |
| - długoterminowe | | 16 382 |
| - krótkoterminowe | | |

W dniu 16 maja 2014 roku Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. zakończyły subskrypcję niezabezpieczonych obligacji o wartości 4 mln euro. Oprocentowanie obligacji wynosi EURIBOR plus 3 pkt. proc., z terminem wykupu papierów na 15 maja 2019 roku. Celem emisji było pozyskanie środków głównie na refinansowanie oraz finansowanie inwestycji oraz dywersyfikacja źródeł finansowania. Papiery dłużne zostały objęte przez Fundusze Inwestycyjne i od 22 lipca 2014 roku są one notowane na rynku Catalyst.

Rodzaj wyemitowanych papierów wartościowych na 30.06.2014 r.

| Typ transakcji | Kwota nominalna 1 obligacji (EUR/szt.) | Ilość (szt.) | Wartość nominalna (w EUR) | Data wykupu |
|-----------------------------------|--|--------------|---------------------------|-------------|
| Obligacje serii A (na okaziciela) | 100 | 40 000 szt. | 4 000 000 | 15.05.2019 |
| | | | | |
| | | | | |

Stan kapitału zakładowego na 30.06.2014 przedstawia poniższa tabela:

| Wyszczególnienie | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Liczba akcji | 4 605 980 | 4 605 980 |
| Wartość nominalna akcji | 2,5 | 2,5 |
| Kapitał zakładowy | 11 515 | 11 515 |

Zmiana stanu kapitału zakładowego

| Wyszczególnienie | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Kapitał na początek okresu | 11 515 | 11 515 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| | | |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| | | |
| Kapitał na koniec okresu | 11 515 | 11 515 |

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 2,5 PLN i zostały w pełni opłacone.

XIV. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

Uchwałą Nr 6 z dnia 17.04.2014 r. ZWZA Spółki dokonało podziału zysku netto za 2013 r. w kwocie 11 955 tys. zł w następujący sposób:

- kwota 2 978 tys. zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy,
- kwota 8 977 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy

| Rok obrotowy zakończony: | Dywidenda z akcji zwykłych | | | Zaliczka na dywidendę | | |
|--------------------------|----------------------------|----------|--------------------|-----------------------|----------|--------------------|
| | Data wypłaty | Wielkość | Wartość na 1 akcje | Data wypłaty | Wielkość | Wartość na 1 akcje |
| 31.12.2013 | 14.05.2014 | 2 978 | 0,65 | - | - | - |
| 30.06.2014 | - | - | - | - | - | - |

JEDNOSTKA ZALEŻNA

Wynik finansowy netto (zysk) spółki ZM Service Sp. z o.o. za rok 2013 w kwocie 296 tys. zł decyzją właściwych organów został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.

XV. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIE OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ

| Podmiot powiązany | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | | Zakupy od podmiotów powiązanych | | Należności od podmiotów powiązanych, w tym odsetki | | w tym przeterminowane | | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | | w tym zaległe, po upływie terminu płatności | |
|--|---|------------|---------------------------------|------------|--|-----------------------|-----------------------|------------|--|------------|---|------------|
| | 31.12.2013 | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
| Jednostka dominująca | | | | | | | | | | | | |
| Zakłady Magnezytowe Ropczyce S.A. | | | | | | | | | | | | |
| Jednostki zależne: | | | | | | | | | | | | |
| ZM Service Sp. z o.o. | 1 162 | 2 016 | 9 935 | 4 494 | 14 542 | 14 838 | | | 1 840 | 1 377 | 716 | |
| Inwestor strategiczny | | | | | | | | | | | | |
| ZM Invest S.A. | 45 236 | 22 611 | 21 291 | 7 729 | 9 341 PLN 22 EUR | 10 464 PLN 797 EUR | | 1 078 | 27 | | | |
| Transakcje między ZM Service Sp. z o.o a ZM Invest S.A. | | | | | | | | | | | | |
| Jednostki zależne: | | | | | | | | | | | | |
| ZM Service Sp. z o.o. | 115 | 58 | 121 | 4 | 12 | 2 | | | | | | |
| Inwestor strategiczny | | | | | | | | | | | | |
| ZM Invest S.A. | | | | | | | | | | | | |

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W okresie sprawozdawczym Spółki z Grupy Kapitałowej nie udzielały pożyczek Członkom Zarządów Spółek.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie sprawozdawczym Grupa nie realizowała innych transakcji z udziałem Członków Zarządów Spółek z Grupy Kapitałowej.

XVI. UDZIELONE POŻYCZKI

Udzielone pożyczki

| | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
|--|--------------|--------------|
| Udzielone pożyczki, w tym: | 7 014 | 5 828 |
| - dla Zarządu i Rady Nadzorczej | | |
| Odpisy aktualizujące, w tym z tytułu: | 464 | 464 |
| - wycena godziwa pożyczek długoterminowych | | |
| Suma netto udzielonych pożyczek | 6 550 | 5 364 |
| - długoterminowe | | |
| - krótkoterminowe | 6 550 | 5 364 |

Udzielone pożyczki wg stanu na 30.06.2014 r.

| Wyszczególnienie | Wartość bilansowa brutto | Odpis aktualizujący/ Wycena godziwa | Wartość bilansowa netto | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|-------------------------------------|--------------------------|--|-------------------------|---------------|--|
| Jednostki powiązane w tym: | | | | | |
| Jednostki pozostałe w tym: | 5 828 | 464 | 5 364 | | |
| Umowa z dnia 18.01.2005 z późn. zm. | 464 | 464 | 0 | 31.03.2011 | hipoteka na nieruchomości + poręczenie cywilne |
| Umowa z dnia 23.09.2013 | 1 000 | | 1 000 | 31.12.2014 | przelew wierzytelności |
| Umowa z dnia 24.03.2014 | 300 | | 300 | 31.07.2014 | przelew wierzytelności |
| Umowa z dnia 14.04.2014 | 420 | | 420 | 30.09.2014 | przelew wierzytelności |
| Umowa z dnia 07.05.2014 | 1 748 | | 1 748 | 31.12.2014 | weksel in blanco |
| Umowa z dnia 21.02.2013 | 283 | | 283 | 31.12.2014 | środki trwałe |
| Umowa z dnia 05.09.2013 | 125 | | 125 | 31.12.2014 | kaucja gwarancyjna |
| Umowa z dnia 30.12.2013 | 1 488 | | 1 488 | 31.07.2014 | środki trwałe |
| Razem | 5 828 | 464 | 5 364 | | |

XVII. ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

| Wyszczególnienie | Tytułem | Waluta | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
|--|--|--------|---------------|---------------|
| Poręczenie wekslowe | zabezpieczenie leasingu | PLN | 1 001 | 500 |
| Poręczenie | zabezpieczenie gwarancji należytego wykonania umowy | PLN | 107 | 107 |
| Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych | zabezpieczenie gwarancji bankowej przetargowej (wadialna) | PLN | | 10 |
| Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych | gwarancja bankowa zapłaty długu celnego | PLN | 50 | 50 |
| Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych | zabezpieczenie gwarancji bankowej prawidłowego wykonania kontraktu | PLN | 248 | 399 |
| Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych | zabezpieczenie gwarancji bankowej dobrego wykonania umowy | PLN | 128 | 128 |
| Przejęcie zobowiązania z tyt. udzielonych gwarancji bankowych na rzecz osób trzecich | gwarancja bankowa z tyt. jakości i rękojmi | PLN | | 331 |
| Przejęcie zobowiązania z tyt. udzielonych gwarancji bankowych na rzecz osób trzecich | gwarancja bankowa należytego wykonania umowy | PLN | | 96 |
| Zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych | umowa konsygnacyjna | PLN | 5 550 | 6 464 |
| Zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym | towar złożony na składzie celnym | PLN | 26 063 | 30 895 |
| Razem | | | 33 147 | 38 980 |

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

| Wyszczególnienie | Poręczenie spłaty weksla | Zobowiązania z tytułu poręczeń jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych | Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych | Zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych | Zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym | RAZEM zobowiązania warunkowe |
|--|--------------------------|--|---|--|--|------------------------------|
| Stan na dzień 01.01.2014 roku | 1 001 | 107 | 426 | 5 550 | 26 063 | 33 147 |
| Zwiększenia: | 0 | 0 | 635 | 914 | 4 832 | 6 381 |
| - udzielenie gwarancji | | | 208 | | | 208 |
| - przejęcie zobowiązania z tyt. udzielonych gwarancji na rzecz osób trzecich | | | 427 | | | 427 |
| - pozostałe | | | | 914 | 4 832 | 5 746 |
| Zmniejszenia: | 501 | 0 | 47 | 0 | | 548 |
| - wygaśnięcie zobowiązania | 501 | | 47 | | | 548 |
| | | | | | 0 | 0 |
| | | | | | 0 | 0 |
| Stan na dzień 30.06.2014 roku | 500 | 107 | 1 014 | 6 464 | 30 895 | 38 980 |

Aktywa warunkowe

Nie wystąpiły

XVIII. POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA DO DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I NAKŁADÓW NA PRACE ROZWOJOWE

Spółka pozyskała finansowanie z Unii Europejskiej dla trzech projektów w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 4.4, 1.4 oraz 4.5.2). Poza tym Spółka realizuje również projekt INNOTECH za pośrednictwem Narodowego Centrum Badań i Rozwoju we współpracy z Akademią Górniczo – Hutniczą w Krakowie. W pierwszym półroczu 2014 roku Spółka podpisała kolejną umowę o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka o nazwie "Innowacyjna technologia wytwarzania form do produkcji materiałów ogniotrwałych".

Na dzień 30 czerwca 2014r. dofinansowanie z dotacji unijnych oraz krajowych dotyczyło następujących projektów:

1. Wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji króćców urządzenia RH *Działanie POIG Działanie 4.4*; wartość dofinansowania 5 488 tys. zł.
2. Zastosowanie kruszyw otrzymanych z krajowych surowców alternatywnych w materiałach ogniotrwałych *POIG Działanie 1.4*; wartość dofinansowania 4 040 tys. zł
3. Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego *POIG Działanie 4.5*; wartość dofinansowania 6 345 tys. zł.
4. Innowacyjna technologia wytwarzania form do produkcji materiałów ogniotrwałych; *POIG Działanie 1.4*; wartość dofinansowania dla ZMR 564 tys. zł
5. Trzy projekty INNOTECH ścieżka programowa In-Tech, w których jesteśmy Partnerem – Członkiem Konsorcjum; o łącznej wartości dofinansowania dla ZMR 1 046 tys. zł

Zawarcie umów o dofinansowanie z dotacji unijnych w Programie Operacyjnym Innowacyjna Gospodarka wymagało wystawienia przez Zarząd ZMR weksli in blanco, jako wymóg formalny zabezpieczający prawidłowe wykorzystanie otrzymanych środków.

Z tytułu zawartych umów o dofinansowanie instytucje finansujące mają prawo wypełnić weksel na kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych.

XIX. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

| Instrumenty finansowe | Wartość bilansowa | | Wartość godziwa | |
|--|-------------------|------------|-----------------|------------|
| | 31.12.2013 | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | | | |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | | | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wyceniane w wartości godziwej) | 1 526 | 1 558 | 1 526 | 1 558 |
| Pożyczki udzielone i należności własne | 83 646 | 77 861 | 83 646 | 78 267 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 30 336 | 32 033 | 30 336 | 32 033 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy | 85 810 | 81 884 | 85 810 | 81 884 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe (instrumenty pochodne) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 3 706 | 2 919 | 3 706 | 2 919 |
| Pozostałe zobowiązania (obligacje) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 0 | 16 382 | 0 | 16 382 |

W grupie nie doszło do naruszenia postanowień umów kredytowych, kredyty spłacane są zgodnie z harmonogramem.

Hierarchia wartości godziwej

Na dzień 30.06.2014 r. Grupa utrzymywała instrumenty finansowe wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Grupa stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

Poziom 1 - ceny notowane (nieskorygowane) na aktywnym rynku dla identycznych aktywów oraz zobowiązań
Poziom 2 - pozostałe metody, dla których pośrednio bądź bezpośrednio są uwzględniane wszystkie czynniki mające istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą

Poziom 3 - metody oparte na czynnikach mających istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych

Poziom hierarchii wartości godziwej, do którego następuje klasyfikacja wyceny wartości godziwej, ustala się na podstawie danych wejściowych najniższego poziomu, które są istotne dla całości pomiaru wartości godziwej. W tym celu istotność danych wejściowych do wyceny ocenia się poprzez odniesienie do całości wyceny wartości godziwej. Jeżeli przy wycenie wartości godziwej wykorzystuje się obserwowalne dane wejściowe, które wymagają istotnych korekt na podstawie danych nieobserwowalnych, wycena taka ma charakter wyceny zaliczanej do Poziomu 3. Ocena tego, czy określone dane wejściowe przyjęte do wyceny mają istotne znaczenie dla całości wyceny wartości godziwej wymaga osądu uwzględniającego czynniki specyficzne dla danego składnika aktywów lub zobowiązań.

W okresie zakończonym 30.06.2014 r. nie miały miejsce przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

XX. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU PÓŁROCZA

W I półroczu 2014 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej i Spółek wchodzących w jej skład, jak również nie zaniechano żadnej z prowadzonych działalności w Grupie Kapitałowej.

XXI. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

W jednostce dominującej prowadzone jest postępowanie kontrolne przez Urząd Gminy w zakresie podatku od nieruchomości. Okresem kontroli objęte zostały lata 2009-2010.

Po rozpoczęciu kontroli jednostka dominująca z własnej inicjatywy przeprowadziła dodatkową weryfikację rozliczeń podatkowych z tego tytułu za okres 6-u lat – w celu m.in. zidentyfikowania ewentualnych ryzyk i zoptymalizowania wysokości łącznych zobowiązań podatkowych. Po przeprowadzonej weryfikacji, w tym również za pomocą ekspertów z zakresu podatku od nieruchomości i biegłego rzeczoznawcy budowlanego, stwierdzono obszary istotnych oszczędności podatkowych w zakresie lat 2006-2011. Na tej podstawie Spółka złożyła korekty deklaracji na podatek od nieruchomości za okres nieobjęty kontrolą tj. lata: 2006, 2007, 2008 i 2011 r. wraz z uzasadnieniem i wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty w podatku za okres korygowany, jak również złożono uzasadnienie istnienia nadpłaty w latach objętych kontrolą tj. 2009 i 2010. W ocenie jednostki dominującej prowadzone postępowanie nie generuje ryzyka wystąpienia dodatkowych zobowiązań podatkowych, z uwagi na bardzo istotne przesłanki przesądzające o pozytywnym rozstrzygnięciu sprawy tj. na korzyść jednostki dominującej.

W czerwcu 2014 jednostka dominująca otrzymała decyzję w ramach prowadzonej kontroli przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2008 rok. Organ kontrolujący zakwestionował zastosowaną przez jednostkę dominującą interpretację przepisów podatkowych i w rezultacie prawidłowość rozliczenia podatkowego Spółki, co ostatecznie nie wpływa jednak na powstanie zobowiązania podatkowego za 2008 rok.

Zarząd jednostki dominującej nie zgadza się z treścią decyzji i nadal podtrzymuje dotychczasowe stanowisko w przedmiotowej sprawie. W konsekwencji jednostka dominująca skorzystała z uprawnienia do odwołania i zwróciła się o rozstrzygnięcie do Dyrektora Izby Skarbowej.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Spółki w Grupie nie tworzyły rezerw na dodatkowe zobowiązania podatkowe z braku przesłanek do ich tworzenia.

Nie zaistniały również okoliczności stanowiące podstawę do tworzenia rezerw na koszty spraw sądowych.

XXII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 30.06.2014 rok nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby wpływ na sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

Ropczyce, 08.08.2014 r.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

| | | | |
|---------------|--------------------|--------------------|--------|
| 08.08.2014 r. | Marzena Wyka-Zelik | Główny Księgowy | |
| data | imię i nazwisko | stanowisko/funkcja | podpis |

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

| | | | |
|---------------|--------------------|--------------------|--------|
| 08.08.2014 r. | Józef Siwiec | Prezes Zarządu | |
| Data | imię i nazwisko | stanowisko/funkcja | podpis |
| 08.08.2014 r. | Marian Darłak | Wiceprezes Zarządu | |
| Data | imię i nazwisko | stanowisko/funkcja | podpis |
| 08.08.2014 r. | Robert Duszkiewicz | Wiceprezes Zarządu | |
| data | imię i nazwisko | stanowisko/funkcja | podpis |