



ZM
ROPCZYCE S.A.

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

ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU

ROPCZYCE, 5 listopada 2015 roku

www.ropczyce.com.pl

SPIS TREŚCI:

I. SRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE.....	4
II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE	11
III. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	18
IV. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	33
A) JEDNOSTKI ZALEŻNE I ZASADY KONSOLIDACJI.....	33
B) UDZIAŁY/AKCJE NIEKONTROLUJĄCE ORAZ TRANSAKCJE Z UDZIAŁOWCAMI/ AKCJONARIUSZAMI NIEKONTROLUJĄCYMI.....	34
C) SPÓŁKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	34
D) SPÓŁKI NIE OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	34
E) OPIS ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	34
F) 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	35
G) WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESACH OBJĘTYCH ZAKRESEM SPRAWOZDANIA	35
V. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ORAZ DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDAWCZYCH W OKRESIE OBJĘTYM NINIEJSZYM RAPORTEM.....	37
1. ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH	37
2. DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W OKRESIE OBJĘTYM NINIEJSZYM RAPORTEM KWARTALNYM	40
A) INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU	40
B) INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW.....	40
C) INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW.....	43
D) INFORMACJE O ZMIANACH RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH ORAZ POZOSTAŁYCH AKTYWÓW DŁUGOTERMINOWYCH (W TYM: Z TYT. NABYCIA I SPRZEDAŻY) ORAZ ZOBOWIĄZANIACH Z TYT. DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	44
E) ROZLICZENIA PODATKOWE I SPRAWY SĄDOWE.....	48
F) WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.....	50
G) INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH.....	51
H) INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WYCENY W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ	51
I) INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW.....	51
J) INFORMACJA O RODZAJACH I PODSTAWOWYCH WIELKOŚCIACH EKONOMICZNYCH W ODNIESIENIU DO WYODRĘBNIONYCH W GRUPIE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH /PRZYCHODY, WYNIKI, AKTYWA, PASYWA SEGMENTÓW/ W OPARCIU O POSIADANE DANE SPRAWOZDAWCZE W ZAKRESIE WYODRĘBNIONYCH SEGMENTÓW.....	52
K) SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW GEOGRAFICZNYCH	53
VI. INFORMACJE POZOSTAŁE	54
1. ZDARZENIA PO KOŃCU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO MOGĄCE WPŁYNAĆ W ZNA CZĄCY SPO SÓB NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA.....	54
2. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W NINIEJSZYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	54
3. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	54
4. SPO SÓB OBLICZENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ DLA SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO.....	55
5. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	56

6.	<i>INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE</i>	57
7.	<i>INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJA NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ</i>	58
8.	<i>INFORMACJE DOTYCZĄCE REALIZOWANYCH PROJEKTÓW ZWIĄZANYCH Z ZAKUPEM RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, BADAŃ PRZEMYSŁOWYCH I PRAC ROZWOJOWYCH</i>	60
9.	<i>INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)</i>	62
10.	<i>ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH</i>	62
11.	<i>OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE</i>	65
12.	<i>SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE</i>	66
13.	<i>WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI</i>	66
14.	<i>WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOŚÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA</i>	67
15.	<i>INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA</i>	67
16.	<i>WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU</i>	67
17.	<i>INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE</i>	70
18.	<i>INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA</i>	70
19.	<i>WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO</i>	70
20.	<i>ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB</i>	71
21.	<i>STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH</i>	72
22.	<i>WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA</i>	72

I. SRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2014	31.12.2014	30.09.2015
	w tys. zł		
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe długoterminowe	249 856	256 959	259 789
1. Rzeczowe aktywa trwałe	204 471	204 989	205 157
2. Wartości niematerialne	2 408	3 288	7 030
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 722	7 663	7 166
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności			0
5. Należności długoterminowe	643		
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 136	3 545	2 914
7. Pozostałe aktywa długoterminowe	37 468	37 468	37 519
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	6	3
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	135 871	138 213	120 197
1. Zapasy	56 965	54 320	56 376
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	62 832	69 028	52 804
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	36	9	
4. Pozostałe należności z tytułu wycen kontraktów		297	0
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 867	6 232	6 113
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 597	694	677
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 574	7 633	4 227
III. Aktywa dostępne do sprzedaży			0
A k t y w a r a z e m	385 727	395 172	379 986
PASYWA			
I. Kapitał własny z udziałami mniejszości	214 747	217 365	225 059
1. Kapitał zakładowy	11 515	11 515	11 515
2. Akcje własne	-806	-806	-806
3. Kapitał zapasowy	104 355	104 355	112 878
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	99 575	99 631	99 796
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	7	7	
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
7. Zyski/straty aktuarialne		-173	-173
8. Zyski zatrzymane, w tym:	101	2 836	1 849
8.1. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	-7 260	-7 261	-9 115
8.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	7 361	10 097	10 964
Ia. Kapitał własny bez udziałów mniejszości	214 747	217 365	225 059
8. Udziały niekontrolujące			
II. Zobowiązania długoterminowe	92 744	93 530	91 417
1. Kredyty i pożyczki	41 301	40 345	37 341
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	791	688	521
3. Pochodne instrumenty finansowe			
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	16 440	16 834	16 892
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 265	1 482	1 482
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 812	24 946	24 427
7. Rozliczenia międzyokresowe	8 135	9 235	10 754
III. Zobowiązania krótkoterminowe	78 236	84 277	63 510
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 392	27 517	23 581
2. Pochodne instrumenty finansowe	2 835	2 566	2 181
3. Kredyty i pożyczki	35 754	41 149	27 568
4. Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty			
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	5 300	5 322	3 074
6. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		22	22
7. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	592	416	1 132
8. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	5 998	6 388	5 881
9. Rozliczenia międzyokresowe	365	897	71
IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży			
P a s y w a r a z e m	385 727	395 172	379 986

	30.09.2014	31.12.2014	30.09.2015
	w tys. zł		
Wartość księgowa	214 747	217 365	225 059
Liczba akcji (w szt.)	4 580 834	4 580 834	4 580 834
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	46,88	47,45	49,13
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 580 834	4 580 834	4 580 834
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	46,88	47,45	49,13

POZYCJE POZABILANSOWE

	30.09.2014	31.12.2014	30.09.2015
	w tys. zł		
1. Należności warunkowe			
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
- płatności wekslami			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
- płatności wekslami			
- należna bonifikata			
2. Zobowiązania warunkowe	36 997	26 088	41 559
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
- płatności wekslami			
- prawo regresu wynikające z umowy faktoringu			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	36 997	26 088	41 559
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 715	1 634	1 709
- zawartej ugody			
- prawo regresu wynikające z weksli do dyskonta			
- prawo regresu wynikające z umowy faktoringu			
- zobowiązania z tyt. zawartych umów konsygnacyjnych	3 893	186	172
- zobowiązania z tytułu zapasów złożonych się na składzie celnym	29 389	24 268	39 678
- akredytywa dokumentowa			
3. Inne (z tytułu)			
- podatek z tytułu zwiększenia kapitału podstawowego			
Pozycje pozabilansowe, razem	36 997	26 088	41 559

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 kwartał 2014	3 kwartały 2014	3 kwartał 2015	3 kwartały 2015
	okres od 1.07.2014 do 30.09.2014	okres od 1.01.2014 do 30.09.2014	okres od 1.07.2015 do 30.09.2015	okres od 1.01.2015 do 30.09.2015
w tys. zł				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	49 263	158 812	49 655	172 043
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	39 171	126 032	40 041	135 350
III. Zysk brutto ze sprzedaży	10 092	32 780	9 614	36 693
IV. Pozostałe przychody	547	3 810	1 374	5 200
V. Koszty sprzedaży	3 052	10 252	3 247	12 150
VI. Koszty ogólnego zarządu	3 209	10 013	3 682	11 353
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	167	522	-91	387
VIII. Pozostałe koszty	1 203	3 593	1 104	4 845
IX. Koszty restrukturyzacji				
X. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 008	12 210	3 046	13 158
XI. Przychody finansowe	833	2 634	-378	2 238
XII. Koszty finansowe	1 592	4 968	1 003	2 233
XIII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych				
XIV. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	2 249	9 876	1 665	13 163
XV. Podatek dochodowy	837	2 515	-128	2 199
XVI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 412	7 361	1 793	10 964
XVII. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej				
XVIII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 412	7 361	1 793	10 964
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące				
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	1 412	7 361	1 793	10 964
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		10 622		13 700
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		4 580 834		4 580 834
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,32		2,99
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		4 580 834		4 580 834
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,32		2,99

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 kwartał 2014 okres od 1.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały 2014 okres od 1.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartał 2015 okres od 1.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres od 1.01.2015 do 30.09.2015
	w tys. zł			
Zysk (Strata) netto za okres:	1 412	7 361	1 793	10 964
w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	1 412	7 361	1 793	10 964
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące			0	0
Inne całkowite dochody, w tym:				
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych				
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej				
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące				
Różnice z przeliczenia jednostek podporządkowanych				
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej				
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące				
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych				
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych				
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-56	-168	-56	-165
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-56	-168	-56	-165
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące				
Całkowity dochód za okres:	1 468	7 529	1 849	11 129
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	1 468	7 529	1 849	11 129
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące			0	

	3 kwartał 2014 okres od 1.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały 2014 okres od 1.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartał 2015 okres od 1.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres od 1.01.2015 do 30.09.2015
Pogrupowanie całkowitych dochodów				

Dochody całkowite, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu

Dochody całkowite, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu

Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach zostaną przeniesione do wyniku okresu

Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu

Suma dochodów całkowitych

-56	-168	-56	-165
56	168	56	165

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	30.09.2014	30.09.2015
	w tys. zł	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	7 361	10 964
II. Korekty razem	6 361	12 748
1. Zyski (straty) przypadające na udziały niekontrolujące		
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	7 533	9 031
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	830	-562
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 548	2 039
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-695	-194
7. Zmiana stanu rezerw	1 202	-862
8. Zmiana stanu zapasów	-1 944	-2 087
9. Zmiana stanu należności	-7 479	20 738
10. Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-24	8
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 360	-13 825
12. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	11	716
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 430	-1 845
14. Inne korekty	-411	-409
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	13 722	23 712
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 598	756
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	61	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 537	756
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	2 537	756
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	2 537	598
- spłata obligacji		
- odsetki		158
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	21 461	13 328
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 540	13 277
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	11	51
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5 910	0
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	5 910	0
- nabycie aktywów finansowych	4	
- udzielone pożyczki	5 906	
- odsetki		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-18 863	-12 572

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	36 600	4 065
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instr. kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	16 370	822
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	16 489	
4. Inne wpływy finansowe	3 741	3 243
II. Wydatki	33 158	15 324
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 978	3 436
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	24 476	9 597
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 007	165
8. Odsetki	2 645	2 126
9. Inne wydatki finansowe	2 052	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 442	-11 259
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 699	-119
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 699	-119
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 566	6 232
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 867	6 113
- o ograniczonej możliwości dysponowania		



RAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

GRUPA KAPITAŁOWA ZMR S.A.

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice z przeliczenia jednostek podporz.	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski/Straty aktuarialne	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny bez udziałów mniejszości ogółem	Kapitały mniejszości	Kapitał własny ogółem
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2014 r.												
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	11 515	-806	95 083	99 407			7	4 990		210 196		210 196
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości												
Korekty z tyt. błędów podstawowych												
Kapitał własny po korektach	11 515	-806	95 083	99 407			7	4 990		210 196		210 196
Emisja akcji												
Koszty emisji akcji												
Skup akcji własnych w celu umorzenia			9 272						-9 272			
Podział zysku/straty netto									-2 978	-2 978		-2 978
Wypłata dywidendy												
Suma dochodów całkowitych				168					7 361	7 529		7 529
Kapitał własny na dzień 30.09.2014 r.	11 515	-806	104 355	99 575			7	-7 260	7 361	214 747		214 747
dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2014 r.												
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	11 515	-806	95 083	99 407			7	4 990		210 196		210 196
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości												
Korekty z tyt. błędów podstawowych												
Kapitał własny po korektach	11 515	-806	95 083	99 407			7	4 990		210 196		210 196
Emisja akcji												
Koszty emisji akcji												
Skup akcji własnych w celu umorzenia			9 272						-9 272			
Podział zysku/straty netto									-2 979	-2 979		-2 979
Wypłata dywidendy												
Zmiany udziału Grupy w kapitałach												
Suma dochodów całkowitych				224			-173		10 097	10 148		10 148
Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r.	11 515	-806	104 355	99 631			7	-173	10 097	217 365		217 365
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2015 r.												
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	11 515	-806	104 355	99 631			7	-173		217 366		217 366
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości												
Korekty z tyt. błędów podstawowych												
Kapitał własny po korektach	11 515	-806	104 355	99 631			7	-173		217 366		217 366
Emisja akcji												
Koszty emisji akcji												
Skup akcji własnych w celu umorzenia			8 516						-8 516			
Podział zysku/straty netto									-3 436	-3 436		-3 436
Wypłata dywidendy												
Zmiany udziału Grupy w kapitałach												
Suma dochodów całkowitych			7	165		-7			10 964	11 129		11 129
Kapitał własny na dzień 30.09.2015 r.	11 515	-806	112 878	99 796			-7	-173	10 964	225 059		225 059

II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2014	31.12.2014	30.09.2015
	w tys. zł		
AKTYWA			
I. Aktywa trwale długoterminowe	258 187	264 802	272 752
1. Rzeczowe aktywa trwale	195 269	195 804	206 908
2. Wartości niematerialne	2 384	3 185	6 887
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 975	9 930	9 580
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności			
5. Należności długoterminowe	16 083	15 013	9 077
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 000	3 395	2 778
7. Pozostałe aktywa długoterminowe	37 468	37 468	37 519
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	7	3
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	133 648	137 508	118 715
1. Zapasy	56 400	53 788	55 854
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	61 891	69 438	52 651
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
4. Pozostałe należności z tyt. wycen kontraktów		297	
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 355	5 727	5 665
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 597	694	676
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 405	7 564	3 869
III. Aktywa dostępne do sprzedaży			
A k t y w a r a z e m	391 835	402 310	391 467
PASYWA			
I. Kapitał własny	227 895	229 943	236 511
1. Kapitał zakładowy	11 515	11 515	11 515
2. Akcje własne	-805	-805	-805
3. Kapitał zapasowy	102 537	102 537	111 102
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	99 575	99 631	99 796
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	7	7	
6. Zyski/straty aktuarialne		-173	-173
7. Zysk zatrzymane, w tym:	15 066	17 231	15 076
7.1 Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	5 237	5 237	5 237
7.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu	9 829	11 994	9 839
II. Zobowiązania długoterminowe	87 662	88 467	86 566
1. Kredyty i pożyczki	36 590	35 688	32 848
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	726	628	481
3. Pochodne instrumenty finansowe			
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	16 440	16 834	16 892
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	996	1 176	1 176
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 776	24 906	24 415
7. Rozliczenia międzyokresowe	8 134	9 235	10 754
III. Zobowiązania krótkoterminowe	76 278	83 900	68 390
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 886	28 304	30 465
2. Pochodne instrumenty finansowe	2 835	2 566	2 181
3. Kredyty i pożyczki	33 801	40 222	25 819
4. Pozostałe zobowiązania finansowe	5 033	5 322	3 074
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego			
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	592	416	1 120
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	5 765	6 173	5 731
8. Rozliczenia międzyokresowe	366	897	
IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży			
P a s y w a r a z e m	391 835	402 310	391 467

	30.09.2014	31.12.2014	30.09.2015
	w tys. zł		
Wartość księgowa	227 895	229 943	236 511
Liczba akcji (w szt.)	4 580 834	4 580 834	4 580 834
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	49,75	50,20	51,63
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 580 834	4 580 834	4 580 834
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	49,75	50,20	51,63

POZYCJE POZABILANSOWE

	30.09.2014	31.12.2014	30.09.2015
	w tys. zł		
1. Należności warunkowe	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
- płatności wekslami			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
- płatności wekslami			
- należność sporna dochodzona przed sądem z tyt. OC prowadzenia działalności			
2. Zobowiązania warunkowe	35 457	25 758	41 357
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	250	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	250	0	
- przewłaszczenie jako zabezpieczenie kredytu			
- hipoteka			
- cesja należności			
- płatności wekslami			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	35 207	25 758	41 357
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 925	1 304	1 507
- zobowiązania z tyt. zawartych umów konsygnacyjnych	3 893	186	172
- zobowiązania z tytułu zapasów złożonych na składzie celnym	29 389	24 268	39 678
- przewłaszczenie jako zabezpieczenie kredytu			
- hipoteka			
- zastaw			
- opłata licencyjna			
- prawo regresu wynikające z umowy faktoringu			
- akredytywa dokumentowa			
- zawartej ugody			
3. Inne			
Pozycje pozabilansowe, razem	35 457	25 758	41 357

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 kwartał 2014 okres od 1.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartał 2014 okres od 1.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartał 2015 okres od 1.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartał 2015 okres od 1.01.2015 do 30.09.2015
	w tys. zł			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	48 675	154 553	49 447	170 032
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	39 223	123 852	40 393	135 540
III. Zysk brutto ze sprzedaży	9 452	30 701	9 054	34 492
IV. Pozostałe przychody	1 903	6 845	1 342	5 143
V. Koszty sprzedaży	2 986	10 064	3 187	12 014
VI. Koszty ogólnego zarządu	2 948	9 003	3 448	10 596
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	131	474	-20	348
VIII. Pozostałe koszty	1 202	3 592	1 146	4 841
IX. Koszty restrukturyzacji				
X. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 088	14 413	2 635	11 836
XI. Przychody finansowe	812	2 610	-385	2 228
XII. Koszty finansowe	1 495	4 671	944	2 036
XIII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych				
XIV. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	3 405	12 352	1 306	12 028
XV. Podatek dochodowy	823	2 523	-125	2 189
XVI. Zyski mniejszości				
XVII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 582	9 829	1 431	9 839
XVIII. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej				
XIX. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	2 582	9 829	1 431	9 839
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	13 235		12 004	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	4 580 834		4 580 834	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,89		2,62	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	4 580 834		4 580 834	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,89		2,62	

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 kwartał 2014	3 kwartały 2014	3 kwartał 2015	3 kwartały 2015
	okres od 1.07.2014 do 30.09.2014	okres od 1.01.2014 do 30.09.2014	okres od 1.07.2015 do 30.09.2015	okres od 1.01.2015 do 30.09.2015
w tys. zł				
Zysk (Strata) netto za okres	2 582	9 829	1 431	9 839
Inne całkowite dochody, w tym:	0	0	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	0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-56	-168	-56	-165
Całkowity dochód za okres	2 638	9 997	1 487	10 004

Pogrupowanie całkowitych dochodów	3 kwartał 2014	3 kwartały 2014	3 kwartał 2015	3 kwartały 2015
	okres od 1.07.2014 do 30.09.2014	okres od 1.01.2014 do 30.09.2014	okres od 1.07.2015 do 30.09.2015	okres od 1.01.2015 do 30.09.2015
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu				
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu				
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach zostaną przeniesione do wyniku okresu	-56	-168	-56	165
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu				
Suma dochodów całkowitych	56	168	56	-165

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	30.09.2014	30.09.2015
	w tys. zł	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	9 829	9 839
II. Korekty razem	-3 578	14 229
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	7 139	8 761
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	830	-562
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 271	1 855
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-695	
6. Zmiana stanu rezerw	1 238	-769
7. Zmiana stanu zapasów	-2 331	-2 066
8. Zmiana stanu należności	-13 647	22 591
9. Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego		
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	472	-14 207
11. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	14	705
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 542	-1 670
13. Inne korekty	-411	-409
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 251	24 068
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 598	609
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	61	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 537	609
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata pożyczki i odsetek		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	2 537	609
- zbycie aktywów finansowych	0	
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	2 537	450
- odsetki	0	159
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	14 116	13 024
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 360	12 973
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	11	51
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5 745	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	5 745	0
- nabycie aktywów finansowych	0	
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	5 745	
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-11 518	-12 415
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	36 600	3 243
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	16 370	

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	16 489	
4. Inne wpływy finansowe	3 741	3 243
II. Wydatki	32 160	14 958
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 978	3 436
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	24 455	9 432
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	307	147
8. Odsetki	2 368	1 943
9. Inne wydatki finansowe	2 052	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 440	-11 715
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-827	-62
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-827	-62
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 182	5 727
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 355	5 665
- o ograniczonej możliwości dysponowania		



	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski/Straty aktuarialne	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2014 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									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	11 515	-805	93 560	99 407	7		17 192		220 876
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji									
Skup akcji własnych w celu umorzenia									
Podział zysku netto			8 977				-8 977		
Wypłata dywidendy							-2 978		-2 978
Suma dochodów całkowitych				168				9 829	9 997
Kapitał własny na dzień 30.09.2014 r.	11 515	-805	102 537	99 575	7		5 237	9 829	227 895
dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2014 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									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	11 515	-805	93 560	99 407	7		17 192		220 876
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji									
Skup akcji własnych w celu umorzenia									
Podział zysku netto			8 977				-8 977		
Wypłata dywidendy							-2 978		-2 978
Suma dochodów całkowitych				224		-173		11 994	12 045
Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r.	11 515	-805	102 537	99 631	7	-173	5 237	11 994	229 943
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2015 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	11 515	-805	102 537	99 631	7	-173	17 231		229 943
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	11 515	-805	102 537	99 631	7	-173	17 231		229 943
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji									
Skup akcji własnych w celu umorzenia									
Podział zysku netto			8 558				-8 558		
Wypłata dywidendy							-3 436		-3 436
Suma dochodów całkowitych				165				9 839	10 004
Pozostałe zmiany			7		-7				
Kapitał własny na dzień 30.09.2015 r.	11 515	-805	111 102	99 796	0	-173	5 237	9 839	236 511

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2015 do 30.09.2015 roku zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r., w tym: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- Porównawcze dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.
- Dodatkowe dane finansowe przedstawiające stan na koniec poprzedniego roku obrotowego tj. na 31.12.2014 r. w odniesieniu do sprawozdania z sytuacji finansowej,
- Informację dodatkową oraz inne informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 3 kwietnia 2012 r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim,
- Skrócone finansowe sprawozdanie jednostkowe Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r., zawierające: sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z danymi porównawczymi.

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

Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r., oraz na dzień 30.09.2015 r. (w tym: sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych) przedstawione w niniejszym raporcie nie podlegały przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

III. 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 Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2015 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2014 r. 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 2015 roku.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzeci kwartał 2015 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok, 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 2015 roku, opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2014 rok, opublikowanym w dniu 12 marca 2015 roku.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2010-2012)
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2011-2013)
- Zmiana do MSR 19 Plany określonych świadczeń – składki pracowników
- Interpretacja KIMSF 21 Daniny publiczne

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy Kapitałowej i nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości wpływających na wielkości wykazywane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych za 9 miesięcy 2015 r. oraz okres porównywalny.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2010-2012)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w maju 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

W wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono następujące drobne poprawki do 7 standardów:

- w MSSF 2 *Płatności w formie akcji* skorygowano definicje „warunki nabycia uprawnień” oraz „warunku rynkowego” oraz wprowadzono dwie nowe definicje „warunku wykonania” oraz „warunku usługi
- w MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* doprecyzowano, że ujęte zobowiązanie z tytułu zapłaty warunkowej spełniające definicję zobowiązania finansowego, podlega wycenie na dzień

kończący okres sprawozdawczy do wartości godziwej a skutek wyceny ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat,

- w MSSF 8 *Segmenty operacyjne* wprowadza m.in. wymóg ujawniania informacji na temat osądu kierownictwa zastosowanych do kryteriów łączenia segmentów operacyjnych, o których mowa w par. 12 MSSF 8, łącznie z krótkim opisem tych segmentów oraz wykorzystanych wskaźników wskazujących na podobne cechy gospodarcze połączonych na tej podstawie segmentów,
- w MSSF 13 *Wartość godziwa* wprowadzono uściślenie do Uzasadnienia Wniosków do MSSF 13, wyjaśniające że usunięcie z MSSF 9 i MSR 39 odpowiednio paragrafów B5.4.12 and AG79, nie powinno być błędnie interpretowane jako zamiar Rady usunięcia możliwości wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych wycenianych obecnie w wartości nominalnej, wynikającej z faktury,
- w MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* doprecyzowano informację nt. sposobu korygowania wartości bilansowej i umorzenia składników aktywów trwałych wycenianych na kolejne dni kończące okresy sprawozdawcze,
- w MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* dodano zapis doprecyzujący definicję ustalania powiązań pomiędzy podmiotami.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2011-2013*)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w listopadzie 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

W wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 1 *Zastosowanie MSSF po raz pierwszy*,
- MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych*
- MSSF 13 *Wartość godziwa*,
- MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników*

Zmiana została opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany doprecyzują, i w niektórych przypadkach, upraszczają, zasady rachunkowości dla składek pracowników (lub innych stron trzecich) wnoszonych do planów określonych świadczeń.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy ze względu na brak planów określonych świadczeń, które wiązałyby się ze składkami pracowników.

- Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne*

Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie identyfikacji momentu powstania obowiązku ujęcia w księgach rachunkowych jednostki zobowiązań z tytułu poniesienia niektórych opłat na rzecz Państwa, innych niż objętych obecnymi MSSF, np. MSR 12 *Podatek dochodowy*. W niektórych

jurysdykcjach, uregulowania dotyczące wybranych opłat wskazują na istnienie zależności pomiędzy powstaniem obowiązku do zapłaty podatku a wystąpieniem konkretnych zdarzeń. Ze względu na złożony charakter tych uregulowań, jednostki nie zawsze miały jasność co do właściwego momentu rozpoznania w księgach rachunkowych odnośnego zobowiązania. Zgodnie z nową interpretacją jako zdarzenie obligujące do rozpoznania zobowiązania do poniesienia opłaty na rzecz Państwa należy traktować działanie, które bezpośrednio wywołuje taki obowiązek. Jeśli np. obowiązek poniesienia opłaty jest uzależniony od uzyskania przychodów w bieżącym okresie, to działaniem wywołującym ten obowiązek jest generowanie przychodu w okresie bieżącym. Jak wskazał Komitet ds. Interpretacji, jednostka nie ma bowiem zwyczajowego obowiązku do zapłaty zobowiązania w związku ze swoimi przyszłymi działaniami, pomimo tego, że jednostka nie ma realnej możliwości zaprzestania prowadzenia danej działalności w przyszłości. Podkreślono, że zobowiązanie do poniesienia opłaty należy ujmować sukcesywnie, jeśli zdarzenie wywołujące obowiązek zachodzi przez jakiś okres czasu.

Zastosowanie interpretacji nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

W celu poprawy czytelności i przejrzystości sprawozdania z przepływów pieniężnych dla użytkowników sprawozdania finansowego, oraz ułatwienia prawidłowej oceny zdolności Grupy do generowania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów Grupa dokonała w 2014 roku zmiany prezentacyjnej danych zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Grupa wyeliminowała różnice w prezentacji stanu środków pieniężnych na początek i koniec okresu występujące pomiędzy stanem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sprawozdania z CF a stanem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynikających z pozycji ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Różnice wynikały z korygowania stanów środków pieniężnych do celów prezentacji w CF o wartość środków pieniężnych dostępnych w ramach kredytów w rachunku bieżącym.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych sporządzonym na dzień 30.09.2015 r. nie występują różnice prezentacyjne, ponieważ Grupa sporządziła sprawozdanie w uzgodnieniu do stanów środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Grupa dokonała przekształcenia danych porównywalnych na dzień 30 września 2014 roku.

Kwoty korekt prezentują tabele poniżej:

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	30.09.2014	korekty prezentacyjne	30.09.2014
	w tys. zł		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	7 361		7 361
II. Korekty razem	6 260	101	6 361
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
2. Amortyzacja	7 533		7 533
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	729	101	830
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 548		2 548
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-695		-695
6. Zmiana stanu rezerw	1 202		1 202
7. Zmiana stanu zapasów	-1 944		-1 944
8. Zmiana stanu należności	-7 479		-7 479
9. Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-24		-24
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 360		3 360
11. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	11		11
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 430		1 430
13. Inne korekty	-411		-411
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	13 621	101	13 722
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	2 598		2 598
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	61		61
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 537		2 537
a) w jednostkach powiązanych	0		0
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata pożyczki i odsetek			
- odsetki			
- inne wpływy z aktywów finansowych			
b) w pozostałych jednostkach	2 537		2 537
- zbycie aktywów finansowych	0		0
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek	2 537		2 537
- odsetki			0
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki	21 461		21 461
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 540		15 540
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	11		11
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5 910		5 910
a) w jednostkach powiązanych	0		0
- nabycie aktywów finansowych			

- udzielone pożyczki krótkoterminowe			
- udzielone pożyczki długoterminowe			
b) w pozostałych jednostkach	5 910		5 910
- nabycie aktywów finansowych	4		4
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	5 906		5 906
4. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-18 863		-18 863
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	36 600	0	36 600
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	16 370		16 370
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	16 489		16 489
4. Inne wpływy finansowe	3 741		3 741
II. Wydatki	31 763	1 395	33 158
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 978		2 978
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	23 081	1 395	24 476
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 007		1 007
8. Odsetki	2 645		2 645
9. Inne wydatki finansowe	2 052		2 052
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 837	-1 395	3 442
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-405	-1 294	-1 699
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-304	-1 395	-1 699
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	101	-101	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	-17 876	-24 442	6 566
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	-18 281	-23 148	4 867
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	30.09.2014	korekty prezentacyjne	30.09.2014
	w tys. zł		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	9 829		9 829
II. Korekty razem	-3 679	101	-3 578
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
2. Amortyzacja	7 139		7 139
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	729	101	830
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 271		2 271
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-695		-695
6. Zmiana stanu rezerw	1 238		1 238
7. Zmiana stanu zapasów	-2 331		-2 331
8. Zmiana stanu należności	-13 647		-13 647
9. Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego			0
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	472		472
11. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	14		14
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 542		1 542
13. Inne korekty	-411		-411
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 150	101	6 251
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	2 598		2 598
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	61		61
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 537		2 537
a) w jednostkach powiązanych	0		0
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata pożyczki i odsetek			
- odsetki			
- inne wpływy z aktywów finansowych			
b) w pozostałych jednostkach	2 537		2 537
- zbycie aktywów finansowych			0
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek	2 537		2 537
- odsetki			0
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki	14 116		14 116
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 360		8 360
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	11		11
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5 745		5 745
a) w jednostkach powiązanych	0		0
- nabycie aktywów finansowych			
- udzielone pożyczki krótkoterminowe			
- udzielone pożyczki długoterminowe			
b) w pozostałych jednostkach	5 745		5 745
- nabycie aktywów finansowych			0
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	5 745		5 745
4. Inne wydatki inwestycyjne			

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-11 518		-11 518
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	36 600	0	36 600
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	16 370		16 370
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	16 489		16 489
4. Inne wpływy finansowe	3 741		3 741
II. Wydatki	30 766	1 394	32 160
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 978		2 978
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	23 061	1 394	24 455
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	307		307
8. Odsetki	2 368		2 368
9. Inne wydatki finansowe	2 052		2 052
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 834	-1 394	4 440
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	466	-1 293	-827
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	567	-1 394	-827
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	101	-101	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	-19 260	-24 442	5 182
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	-18 794	-23 149	4 355
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Nowe standardy i interpretacje

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Standardy i interpretacje, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy, lub ich zastosowanie nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej:

- **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpocznie analizę skutków wdrożenia nowego standardu, celem ustalenia jego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy w przyszłych okresach.

- **Zmiany w 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.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts**

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen.

Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2016 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSSF 15 Przychody z umów z klientami**

Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 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. Po dniu bilansowym Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczający o rok datę wejścia w życie tego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

Obecnie Grupa analizuje czy szczegółowe wytyczne standardu spowodują zmiany w dotychczasowej praktyce ujmowania przychodów.

- **Zmiany w 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.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany w 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 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.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSR 27: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych**

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności.

W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem
Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2012-2014)

W dniu 25 września 2014 r. w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 4 standardów:

- MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, w zakresie przeklasyfikowania aktywów lub grupy do zbycia z „przeznaczonych do sprzedaży” do „posiadanych w celu przekazania właścicielom” i odwrotnie,
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia, m.in. w zakresie zastosowania zmian do MSSF 7 odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych do śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych,
- MSR 19 Świadczenia pracownicze, w zakresie waluty „obligacji korporacyjnych wysokiej jakości” wykorzystywanych do ustalenia stopy dyskonta,
- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie doprecyzowania, w jaki sposób wskazać, że ujawnienia wymagane przez par. 16A MSR 34 zostały zamieszczone w innym miejscu raportu śródrocznego.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2016 r., chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie. Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, z wyjątkiem poprawki do MSR 34, która może skutkować dodatkowymi ujawnieniami w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Grupy.

- Zmiany do MSR 1: Inicjatywa w sprawie ujawnień

W dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych oraz, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień stricte finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

Opublikowanym zmianom towarzyszy też projekt zmian do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki.

Zmiany mogą być zastosowane niezwłocznie, a obowiązkowo dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia zmian. Grupa stosuje zmiany najpóźniej od 1 stycznia 2016 roku, a ich skutkiem może być zmiana zakresu i/lub formy ujawnień prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji
Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku,
- Zmiany do MSR 27: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2012-2014) opublikowane w dniu 25 września 2014 roku,
- Zmiany do MSR 1: Inicjatywa w sprawie ujawnień opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku.

Opis organizacji Grupy Kapitałowej

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

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2015 r. wchodziły następujące podmioty:

Jednostka dominująca (Emitent):



**Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.
02-676 Warszawa, ul. Postępu 15C**

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. są spółką akcyjną prawa handlowego z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 15C, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000036048. Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja wyrobów ogniotrwałych zakwalifikowana według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności pod numerem 2320Z. Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych i zakwalifikowana jest do przemysłu materiałów budowlanych.

Zmiana siedziby Spółki została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 06 lipca 2015 roku. Jest ona następstwem decyzji podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 10 kwietnia 2015 roku.

Jednostki zależne:



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

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

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

Jednostki zależne – metoda konsolidacji:

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 roku zostało sporządzone przez Grupę Kapitałową przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej jednostki dominującej i jednostki zależnej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej.

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



Investorem 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%	51,53%

Format i zakres sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r. oraz na dzień 30.09.2015 r. obejmuje: sprawozdanie jednostki dominującej - Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. oraz sprawozdanie kontrolowanej bezpośrednio przez jednostkę dominującą spółki zależnej sporządzone za okres kończący się 30.09.2015 r.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 05.11.2015 roku.

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Waluta funkcjonalna

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

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

IV. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

a) JEDNOSTKI ZALEŻNE I ZASADY KONSOLIDACJI

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

**b) UDZIAŁY/AKCJE NIEKONTROLUJĄCE ORAZ TRANSAKCJE Z UDZIAŁOWCAMI/
AKCJONARIUSZAMI NIEKONTROLUJĄCYMI**

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

- (i) wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz
- (ii) zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia. Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

c) SPÓŁKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. kontrolowanej bezpośrednio przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. Wszystkie transakcje i salda występujące pomiędzy jednostkami Grupy zostały dla celów konsolidacji wyeliminowane.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 30 września 2015 roku i 30 września 2014 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2014	30.09.2015
Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.	Jednostka dominująca	
ZM Service Sp. z o.o.	100,00%	100,00%

d) SPÓŁKI NIE OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Nie wystąpiły

e) OPIS ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w Skonsolidowanym Raporcie Rocznym Grupy Kapitałowej za rok 2014.

f) 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 III kw. 2015 roku Spółki wchodzące w skład Grupy nie wprowadzały istotnych zmian w przyjętych zasadach rachunkowości, w porównaniu do zasad zastosowanych w poprzednim roku obrotowym, które wywierałyby wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy spółek oraz Grupy Kapitałowej.

ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli po 30.09.2015 roku. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

g) WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESACH OBJĘTYCH ZAKRESEM SPRAWOZDANIA

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2014	30.09.2015
Kurs EUR obowiązujący na koniec okresu sprawozdawczego	4,1755	4,2386
Średnia arytmetyczna EUR w okresie	4,1803	4,1585
Najwyższy kurs EUR w okresie	4,2375	4,3335
Najniższy kurs EUR w okresie	4,0998	3,9822

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

- a) wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wyrażone w EUR obliczono przyjmując średni kurs wymiany złotego w stosunku do EUR, odpowiednio:
- na dzień 30.09.2014 roku, tj.: 4,1755 PLN
 - na dzień 30.09.2015 roku, tj.: 4,2386 PLN
 - na dzień 31.12.2014 roku, tj.: 4,2623 PLN
- b) wybrane pozycje rachunku zysków i strat wyrażone w EUR obliczono przyjmując kurs EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, odpowiednio:
- 9 miesięcy 2014 roku, tj.: 4,1803 PLN
 - 9 miesięcy 2015 roku, tj.: 4,1585 PLN
- c) przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem wyrażone w EUR obliczono przyjmując kurs EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, odpowiednio:
- 9 miesięcy 2014 roku, tj.: 4,1803 PLN
 - 9 miesięcy 2015 roku, tj.: 4,1585 PLN

Wybrane dane finansowe skonsolidowane	30.09.2014 (w tys. EUR)	31.12.2014 (w tys. EUR)	30.09.2015 (w tys. EUR)
Aktywa razem	92 379	92 713	89 649
Kapitał własny	51 430	50 997	53 097
Przychody netto ze sprzedaży	37 991	51 962	41 371
Zysk (strata) netto	1 761	2 410	2 637
Przepływy pieniężne netto, razem	-406	-79	-29

V. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ORAZ DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDAWCZYCH W OKRESIE OBJĘTYM NINIEJSZYM RAPORTEM

1. Zmiany wielkości szacunkowych

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

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 30.09.2015 r. nie wymagana była korekta z tyt. utraty wartości środków trwałych.

W obszarze zapasów - w wyniku przeprowadzonych prac i analiz na 30.09.2015 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 aktuarusza. 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

Grupa rozpoznaje 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 30.09.2015 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 i pozostałe zobowiązania.

Pozycje długoterminowych aktywów i zobowiązań finansowych zaklasyfikowanych do instrumentów finansowych (innych niż instrumenty pochodne) wyceniane są na dzień bilansowy metodą amortyzowanego 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.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

Dla nieruchomości inwestycyjnych po początkowym ujęciu Grupa przyjęła model wyceny w wartości godziwej.

Na koniec każdego roku obrotowego Grupa jest zobowiązana dokonywać wyceny tych aktywów według wartości godziwej, co oznacza, że w przypadku wystąpienia istotnych różnic pomiędzy wartością rynkową ustaloną przez niezależnego rzeczoznawcę a wartością ujętą w sprawozdaniu finansowym, skutki tej wyceny należy ująć w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy 30.09.2015 r. Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej tych aktywów, ponieważ nie wystąpiły przesłanki, które mogłyby oznaczać konieczność korekty przyjętych wartości. Pełna weryfikacja wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych przez niezależnego rzeczoznawcę zostanie przeprowadzona na 31.12.2015 r.

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.

2. Dodatkowe informacje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego w okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym

- a) Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy za okres 01.01.2015 - 30.09.2015

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 01.01.2015 roku	2 769	93	451	0	3 313
Zwiększenia w tym:	0	185	506	17	708
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi		185	506	17	708
- przemieszczenia					0
- inne					0
Zmniejszenia w tym:	2 704	93	451	0	3 248
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	54	93	451		598
- wykorzystanie odpisów	2 650				2 650
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 30.09.2015 roku	65	185	506	17	773

- b) Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów finansowych za okres 01.01.2015- 30.09.2015 r.

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące akcje, udziały	Odpisy aktualizujące należności z tyt. udzielonych pożyczek	Odpisy aktualizujące należności odsetkowe z tyt. udzielonych pożyczek
Stan odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości na 01.01.2015 r.	466	465	942
Utworzenie odpisu w tym		-1	17
- dodatnia wycena w wartości godziwej		-1	
Rozwiązanie odpisu w tym:			942
-odwrócenie wyceny w wartości godziwej			
Stan odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości na 30.09.2015 r.	466	464	17

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności za okres 01.01.2015-30.09.2015 r.

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2015 r.	1	
Zwiększenia, w tym:	20	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	20	
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	1	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	1	
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.09.2015r.	20	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2015 r.	1 978	480
Zwiększenia, w tym:	676	200
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	676	200
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
- utworzenie odpisu aktualizującego w związku wyceną należności z tyt. sprzedanych udziałów na dzień bilansowy		
Zmniejszenia w tym:	477	280
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	336	280
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	141	0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego w związku odwróceniem wyceny bilansowej należności z tyt sprzedanych udziałów		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.09.2015 r.	2 177	400
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.09.2015 r.	2 197	400

Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2015-30.09.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2015						15	15
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat							0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym							0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)							0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)							0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-) z tytułu sprzedaży nakładów na środki w budowie						0	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 30.09.2015	0	0	0	0	0	15	15

c) Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Rezerwa na świadczenia pracownicze (w tym: emerytalne, rentowe i podobne)

Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzone w Grupie obejmują przede wszystkim rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe, rezerwy na urlopy wypoczynkowe i pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze takie jak: rezerwy na nagrody dla Zarządów i pracowników spółek Grupy Kapitałowej.

Rezerwa emerytalno-rentowa nie podlegała wycenie na dzień 30 września 2015 roku, gdyż nie wystąpiły znaczące zmiany w zatrudnieniu lub inne przesłanki powodujące konieczność aktualizacji wyceny w stosunku do roku poprzedniego. W okresie 9 miesięcy 2015 roku nastąpiło zmniejszenie rezerwy o kw. 115 tys. zł, które jest wynikiem wykorzystania rezerwy na wypłaty świadczeń emerytalnych i rentowych zrealizowane w tym okresie.

Poza rezerwami na odprawy emerytalno-rentowe Grupa tworzy rezerwy na urlopy i pozostałe świadczenia pracownicze.

W III kwartale 2015 roku nie dokonywano aktualizacji rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe. W wyniku aktualizacji rezerwy na 30.06.2015 r. nastąpiło zmniejszenie rezerwy w porównaniu do roku 2014 o kw. 99 tys. zł. Kolejna weryfikacja wartości rezerwy zostanie przeprowadzona na dzień 31.12.2015 roku.

W ramach pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze Grupa tworzy rezerwę związaną z funduszem premiowym i wdrożonym programem motywacyjnym dla pracowników i Zarządów spółek. W okresie 9 miesięcy 2015 roku Grupa utworzyła rezerwę na ten cel w kw. 2 122 tys. zł dotyczącą roku bieżącego, a jednocześnie wykorzystwała wartość w kw. 1 595 tys. zł w związku z wypłatami dla pracowników i Zarządów spowodowanych realizacją programu motywacyjnego za rok ubiegły.

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.

W okresie 9 miesięcy 2015 roku Grupa utworzyła rezerwę na ten cel w kw. 642 tys. zł (wg wyliczeń wskaźnikowych), a jednocześnie wykorzystwała wartość w kw. 1 156 tys. zł w związku z koniecznością realizacji gwarancji oraz zwrotami wyrobów dostarczonych z wadami.

Grupa tworzy również rezerwy na bieżące 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 Spółkę 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.

W okresie 9 miesięcy 2015 roku wartość tych rezerw zmniejszyła się w porównaniu do stanu na 31.12.2014 r. o kw. 306 tys. zł.

Inne rezerwy

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

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

W okresie 9 miesięcy 2015 roku wystąpiły zmiany w zakresie pozycji rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego, w porównaniu do stanu na 31.12.2014 r.

Aktywa zmniejszyły się per saldo o kwotę 631 tys. zł natomiast rezerwa zmniejszyła się łącznie o kwotę 519 tys. zł.

W/w zmiany (zmniejszenie) są wynikiem bieżącego rozliczania różnic przejściowych i są związane min. z:

- aktualizacją rezerw na zobowiązania i odpisów aktualizujących aktywa,
- zapłatą zobowiązań niezuananych za koszty podatkowe w poprzednim okresie,
- uznania podatkowo przychodów przyszłych okresów z roku poprzedniego,
- rozwiązania rezerw na wynagrodzenia zarachowanych w koszty poprzedniego okresu,
- wzrostu rezerw na wynagrodzenia do wypłaty w kolejnych okresach
- aktualizacji wycen bilansowych składników aktywów i pasywów

- d) Informacje o zmianach rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz pozostałych aktywów długoterminowych (w tym: z tyt. nabycia i sprzedaży) oraz zobowiązaniach z tyt. dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-30.09.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	10 541	156 385	107 201	1 992	8 828	2 173	287 120
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	5 634	81	2 901	8 375	16 991
- nabycia i wytworzenia środków trwałych	0	0	5 569	0	2 901		8 470
- ujawnienia		0					0
- zakupione w celu dzierżawy							0
- zawartych umów leasingu			65	81			146
- przeszacowania							0
- otrzymanie aportu							0
- inne (poniesione nakłady w okresie sprawozdawczym)						8 375	8 375
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	106	9	43	8 614	8 772
- sprzedaży							0
- likwidacji			106	9	43		158
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne (przyjęcie na środki trwałe-OT w okresie sprawozdawczym)						8 614	8 614
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2015	10 541	156 385	112 729	2 064	11 686	1 934	295 339
Umorzenie na dzień 01.01.2015		14 023	61 857	1 335	4 901		82 116
Zwiększenia, z tytułu:	0	2 067	4 928	246	968	0	8 209
- amortyzacji	0	2 067	4 928	246	968		8 209
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	106	9	43	0	158
- likwidacji			106	9	43		158
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 30.09.2015	0	16 090	66 679	1 572	5 826	0	90 167
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015						15	15
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2015	0	0	0	0	0	15	15
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2015	10 541	140 295	46 050	492	5 860	1 919	205 157

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Zmiany nieruchomości inwestycyjnych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2015-30.09.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Nieruchomości inwestycyjne w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	11 012	26 456	0	0	0	0	37 468
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	51	51
- nabycia nieruchomości inwestycyjnych	0	0		0	0	51	51
- wytworzenia we własnym zakresie							0
- połączenia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu				0			0
- przeszacowania							0
- ujawnienia		0					0
- poniesione nakłady za rok							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży		0					0
- likwidacji				0	0		0
- pozostała likwidacja (cesja leasingu)							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- rozliczone nakłady na OT za rok							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2015	11 012	26 456	0	0	0	51	37 519
Umorzenie na dzień 01.01.2015		0	0	0	0		0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0		0
- amortyzacji		0	0	0	0		0
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0		0
- likwidacji			0	0	0		0
- sprzedaży		0	0				0
- przeszacowania							0
- inne							0
umorzenie na dzień 30.09.2015	0	0	0	0	0		0
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015							0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0		0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0		0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2015	0	0	0	0	0		0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2015	11 012	26 456	0	0	0		37 519

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)-za okres 01.01.2015-30.09.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	1 394		328	2 215	0	103	4 040
Zwiększenia, z tytułu:	4 294	0	0	230	0	40	4 564
- nabycia	4 294			230		40	4 564
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	5	58	0	0	63
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne wyśięgowanie umorzonych w 100 %	0		5	58			63
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2015	5 688	0	323	2 387	0	143	8 541
Umorzenie na dzień 01.01.2015	244	0	165	343			752
Zwiększenia, z tytułu:	464	0	50	308	0	0	822
- amortyzacji	464	0	50	308	0	0	822
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	5	58	0	0	63
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne wyśięgowanie umorzonych w 100 %	0		5	58			63
Umorzenie na dzień 30.09.2015	708	0	210	593	0	0	1 511
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015							0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2015	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2015	4 980	0	113	1 794	0	143	7 030

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

e) Rozliczenia podatkowe i sprawy sądowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności spółek 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 spółek wchodzących w skład Grupy mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. Ryzyko związane z ewentualnymi różnicami w podejściu organów i spółek co do zastosowania niejednoznacznie i niespójnie brzmiących regulacji podatkowych w odniesieniu do kwalifikacji przychodów i kosztów uzyskania przychodów, jest więc nieodłącznym elementem działalności gospodarczej, który może wywierać wpływ na wyniki spółek w kolejnych latach.

- Postępowanie kontrolne w zakresie kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2008 rok w jednostce dominującej

W dniu 27 czerwca 2014 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Rzeszowie wydał decyzję zmniejszającą wysokość rozpoznanej w 2008 roku straty podatkowej w jednostce dominującej. Spółka wniosła odwołanie od tej decyzji do Dyrektora Izby Skarbowej w Rzeszowie, który decyzją z dnia 12 listopada 2014 r. uchylił w całości decyzję organu pierwszej instancji przekazując ją do ponownego rozpatrzenia.

Spółka złożyła skargę na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej do Wojewódzkiego Sadu Administracyjnego w Rzeszowie, który wyrokiem z dnia 26.02.2015 roku uchylił zaskarżoną decyzję i przekazał ją do ponownego rozpatrzenia przez Dyrektora Izby Skarbowej w Rzeszowie.

W dniu 16 września 2015 roku Dyrektor Izby Skarbowej w Rzeszowie wydał decyzję, w której uchylił w całości decyzję organu I instancji i określił na nowo wysokość straty podatkowej za 2008 rok w kwocie 2.289.178,71 zł, co jest wartością wyższą niż określoną przez organ I instancji, ale jednocześnie niższą niż faktycznie rozpoznana przez jednostkę dominującą. Zarząd jednostki dominującej nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym w Decyzji Dyrektora Izby Skarbowej i złożył skargę na w/w decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Rzeszowie.

Przedmiotowa decyzja, będąca w toku dalszego postępowania na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, w ocenie Zarządu jednostki dominującej nie zagraża bieżącej działalności Spółki i Grupy oraz nie skutkuje powstaniem zobowiązania podatkowego za 2008 rok.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie ujęto rezerwy na dodatkowe zobowiązanie podatkowe wynikające z toczącego się postępowania, ponieważ w ocenie Zarządu określenie wysokości straty podatkowej wykazanej w decyzji za rok 2008 nie jest zasadne na gruncie obowiązujących przepisów CIT oraz nie jest prawdopodobne, aby dalsze postępowanie

skutkowało koniecznością zapłaty dodatkowego podatku za okresy, gdy ta strata podatkowa była rozliczana.

- Postępowanie kontrolne w zakresie kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2009 i 2010 rok w jednostce dominującej

Na podstawie postanowienia z dnia 6 sierpnia 2014 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Rzeszowie wszczął w jednostce dominującej postępowanie kontrolne w zakresie kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2009 i 2010 rok, które zakończyło się w dniu 18 czerwca 2015 roku wydaniem niekorzystnych decyzji, skutkujących powstaniem zobowiązania podatkowego w łącznej kwocie 6 241 tys. zł (plus odsetki).

Zarząd jednostki dominującej nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzjach UKS w Rzeszowie, które w jej ocenie zostały wydane w oparciu o dowolność interpretacji obowiązującego w Polsce prawa podatkowego. W związku z powyższym Spółka odwołała się od tych decyzji do wyższej instancji tj. Izby Skarbowej w Rzeszowie.

Sprawa jest nadal w toku dalszego postępowania i brak jest ostatecznego rozstrzygnięcia.

- Postępowanie kontrolne w zakresie podatku od nieruchomości za 2009 i 2010 rok

Od 2010 r. w jednostce dominującej prowadzone jest przez Urząd Gminy Ropczyce postępowanie kontrolne 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 Jednostka dominująca 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 grudniu 2014 roku jednostka dominująca otrzymała decyzje określające wysokość zobowiązań podatkowych w podatku od nieruchomości za wszystkie lata będące przedmiotem postępowania tj. za lata 2006-2011.

Spółka wniosła odwołania od tych decyzji do Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Rzeszowie.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawa jest w toku postępowania i brak jest ostatecznego rozstrzygnięcia. W ocenie Zarządu 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 Spółki.

- Kontrola w trybie art. 78 ust 2 Wspólnotowego Kodeksu Celnego w zakresie stosowania procedury dopuszczenia do obrotu, w szczególności wartości celnej i klasyfikacji towarów.

W dniu 28 kwietnia 2015 roku na podstawie Upoważnienia Naczelnika Urzędu Celnego w Rzeszowie, Zespół Kontrolny rozpoczął w jednostce dominującej kontrolę w zakresie stosowania procedury dopuszczenia do obrotu, w szczególności wartości celnej i klasyfikacji towarów za okres od 01.01.2013 do dnia 31.12.2013 r.

Kontrola została zakończona w dniu 08.06.2015 protokołem z kontroli, do którego jednostka dominująca wniosła swoje zastrzeżenia i wyjaśnienia.

Sprawa jest w toku dalszego postępowania i brak jest ostatecznego rozstrzygnięcia.

Na dzień 30 września 2015 roku Grupa nie tworzyła rezerw na dodatkowe zobowiązania podatkowe i celne z braku przesłanek do ich tworzenia.

Jednostka dominująca zamierza wykorzystać wszelkie środki odwoławcze w celu udowodnienia prawidłowości rozliczeń podatkowych i celnych w latach objętych postępowaniami kontrolnymi.

- Postępowania sądowe

Na dzień 30 września 2015 roku nie toczyły się istotne postępowania sądowe, których stroną byłyby spółki w Grupie Kapitałowej. Nie zaistniały zatem okoliczności, które stanowiłyby podstawę do tworzenia rezerw na koszty spraw sądowych.

f) wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

g) Informacje o udzielonych pożyczkach

	31.12.2014	30.09.2015
Udzielone pożyczki, w tym:	7 167	6 569
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące, w tym z tytułu:	464	464
- dodatnia wycena godziwa pożyczek długoterminowych		1
Suma netto udzielonych pożyczek	6 703	6 105
- długoterminowe	6 103	5 605
- krótkoterminowe	600	500

Udzielone pożyczki wg stanu na 30.09.2015 r., w tym dla Zarządu

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa brutto	Odpis aktualizujący/ Wycena godziwa	Wartość bilansowa netto	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Jednostki powiązane w tym:					
Jednostki pozostałe w tym:	6 569	464	6 105		
Umowa z dnia 18.01.2005 z późn. zm.	465	465	0	31.03.2011	hipoteka na nieruchomości + poręczenie cywilne
Umowa z dnia 03.11.2014	6 104	-1	6 105	31.12.2020	weksel in blanco
Razem	6 569	464	6 105		

Wyżej wykazane pożyczki zostały zabezpieczone hipoteką na nieruchomości, zastawem na środkach trwałych lub umową przelewu wierzytelności przyszłej.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły naruszenia postanowień umów pożyczkowych.

h) Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wyceny w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian sposobu (metody) wyceny w odniesieniu do instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

i) informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian klasyfikacji aktywów finansowych.

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

Ogólne informacje o segmentach operacyjnych:

- ✓ *Czynniki przyjęte do określania segmentów sprawozdawczych Grupy, z uwzględnieniem informacji, czy segmenty podlegały łączeniu oraz podstawę na jakiej opiera wycenę ujawnionych kwot:*

Podstawowym czynnikiem przyjętym do określenia segmentów sprawozdawczych Grupy jest udział w przychodach ze sprzedaży wygenerowanych przez spółki Grupy Kapitałowej. W okresie sprawozdawczym w Grupie sprzedaż w segmencie wyrobów ogniotrwałych stanowiła ponad 95% przychodów ze sprzedaży ogółem.

W tym okresie, jak i w okresie porównywalnym segmenty nie podlegały łączeniu. Wycena ujawnionych kwot w Grupie Kapitałowej oparta jest o dane wynikające ze sprawozdań finansowych poszczególnych spółek w Grupie.

- ✓ *Rodzaj produktów i usług, z tytułu których każdy segment sprawozdawczy osiąga swoje przychody:*

Działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej prowadzona jest obecnie w jednym segmencie, tj. *wyrobów ogniotrwałych (segment ten obejmuje produkty Zakładów Magnezytowych „Ropczyce” S.A. oraz ZM SERVICE Sp. z o.o.)*. Przychody segmentu wyrobów ogniotrwałych obejmują sprzedaż:

- ✓ wyrobów formowanych wypalanych,
- ✓ wyrobów formowanych niewypalanych,
- ✓ wyrobów nieformowanych,
- ✓ wyrobów złożonych,
- ✓ usług przemysłowych,
- ✓ pozostałe przychody.

Z uwagi na to, że Grupa w oparciu o sprawozdawczość wewnętrzną wyodrębniła jeden segment branżowy którym jest „produkcja materiałów ogniotrwałych”, stąd przychody i koszty segmentu oraz wynik, także aktywa i pasywa segmentu są równoważne z wartościami ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Tym samym nie zachodzi potrzeba dokonywania odrębnej prezentacji segmentu branżowego w ujęciu innym niż wynika to ze skonsolidowanej sprawozdawczości finansowej.

Odrębnej prezentacji danych dokonuje się dla segmentu geograficznego, gdzie prezentuje się te pozycje sprawozdawcze, które dają się bezpośrednio przyporządkować do segmentu oraz kwot takich pozycji, które można przypisać do segmentu w oparciu o racjonalne przesłanki.

k) Sprawozdawczość według segmentów geograficznych

Informacje dotyczące segmentów działalności w ujęciu geograficznym dla Grupy Kapitałowej za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku i 30 września 2014 roku zostały zamieszczone w tabelach poniżej:

Za okres od 01.01.2014-30.09.2014 r.

Segmenty geograficzne Grupy	Kraj	łącznie pozostałe kraje	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży:	91 274	67 538	158 812

Za okres od 01.01.2015-30.09.2015 r.

Segmenty geograficzne Grupy	Kraj	łącznie pozostałe kraje	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży:	87 750	84 293	172 043

Segmenty geograficzne Grupy	01.01.2014-30.09.2014		01.01.2015-30.09.2015	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Polska	91 274	57,47%	87 750	51,00%
łącznie pozostałe kraje	67 538	42,53%	84 293	49,00%
Razem	158 812	100,00%	172 043	100,00%

VI. INFORMACJE POZOSTAŁE

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

Do momentu sporządzenia sprawozdania finansowego za III kwartał 2015 roku kończącego się 30 września 2015 roku, nie wystąpiły zdarzenia wpływające znacząco na sytuację majątkową i finansową Emitenta. Natomiast inne czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki zostały omówione w pkt. „Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta”

2. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym

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

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

Wyszczególnienie	Tytułem	Waluta	31.12.2014	30.09.2015
Poręczenie wekslowe	zabezpieczenie leasingu	PLN		
Poręczenie	zabezpieczenie gwarancji należytego wykonania umowy	PLN		
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	1 229	1 454
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych	zabezpieczenie gwarancji bankowej dobrego wykonania umowy	PLN		
Przejęcie zobowiązania z tyt. udzielonych gwarancji bankowych na rzecz osób trzecich	gwarancja bankowa z tyt. jakości i rękojmi	PLN	355	205
Przejęcie zobowiązania z tyt. udzielonych gwarancji bankowych na rzecz osób trzecich	gwarancja bankowa należytego wykonania umowy	PLN		
Zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	umowa konsygnacyjna	PLN	186	172
Zobowiązania z tytułu zapasów złożonych na składzie celnym	zapasy złożone na składzie celnym	PLN	24 268	39 678
Razem			26 088	41 559

Zmiana stanu zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń:

Wyszczególnienie	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 01.01.2015 roku	1 634	186	24 268	26 088
Zwiększenia:	419	0	15 410	15 829
- udzielenie gwarancji	419			419
- przejęcie zobowiązania z tyt. udzielonych gwarancji na rzecz osób trzecich				0
- zwiększenie zobowiązania			15 410	15 410
Zmniejszenia:	344	14		358
- wygaśnięcie zobowiązania	339			339
- zmniejszenie zobowiązania		14		14
- zmniejszenie zobowiązania w związku z wyceną na dzień bilansowy	5			5
Stan na dzień 30.09.2015	1 709	172	39 678	41 559

Aktywa warunkowe

Nie wystąpiły

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

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

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

Wyliczenie zysku (straty) na jedną akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

		30.09.2014	30.09.2015
1	Zysk (strata) netto zannualizowany przypadający na właścicieli jednostki dominującej	10 622	13 700
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) w okresie	4 580 834	4 580 834
3	Zysk (strata) na jedną akcję	2,32	2,99
4	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	2,32	2,99

Wyliczenie wartości księgowej na jedną akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

		30.09.2014	30.09.2015
1.	Kapitał własny	214 747	225 059
2.	Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu	4 580 834	4 580 834
3.	Wartość księgowa na jedną akcję	46,88	49,13
4.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	46,88	49,13

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

Rodzaj emisji/seria	31.12.2014	30.09.2015
Obligacje serii A (na okaziciela)	17 049	16 954
Odpis z tytułu wyceny godziwej dłużnych papierów wartościowych	-215	-62
Razem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	16 834	16 892
- długoterminowe	16 834	16 892
- krótkoterminowe		

W III kwartale 2015 roku w Grupie nie wystąpiły emisje lub wykup czy spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Rodzaj wyemitowanych w roku poprzednim papierów wartościowych został szczegółowo opisany w Rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2014 rok.

Rodzaj wyemitowanych papierów wartościowych wg stanu na 30.09.2015 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

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

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

Uchwałą Nr 6 z dnia 10.04.2015 r. ZWZA Spółki dokonało podziału zysku netto za 2014 r. w kwocie 11 994 tys. zł w następujący sposób:

- kwota 3 436 tys. zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy,
- kwota 8 558 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
31.12.2014	20.05.2015	3 436	0,75	-	-	-
30.09.2015	-	-	-	-	-	-

JEDNOSTKA ZALEŻNA

Strata netto Spółki ZM Service Sp. z o.o. za rok 2014 w kwocie 42 tys. zł decyzją ZZW została pokryta w całości z kapitału zapasowego Spółki.

7. Instrumenty finansowe – informacja na temat wartości godziwej

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	
Udziały i akcje, w tym:	1 560	1 560	1 560	1 560	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- udziały i akcje długoterminowe (inne, niż udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych)	1 560	1 560	1 560	1 560	
- udziały i akcje krótkoterminowe ((inne, niż udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych)					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez należności budżetowych), w tym:	67 319	53 424	67 319	53 424	Pożyczki udzielone i należności własne
- należności długoterminowe					
- należności krótkoterminowe	67 319	53 424	67 319	53 424	
Pożyczki udzielone, w tym:	6 703	6 104	6 703	6 104	Pożyczki udzielone i należności własne
- pożyczki długoterminowe	6 103	5 604	6 103	5 604	
- pożyczki krótkoterminowe	600	500	600	500	
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	94	176	94	176	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	94	176	94	176	
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 232	6 113	6 232	6 113	Pożyczki udzielone i należności własne

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	
Kredyty bankowe i pożyczki	81 494	64 909	81 494	64 909	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyty bankowe i pożyczki długoterminowe	40 345	37 341	40 345	37 341	
- kredyty bankowe i pożyczki krótkoterminowe	41 149	27 568	41 149	27 568	
Pozostałe zobowiązania, w tym:	16 834	16 892	16 834	16 892	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- wyemitowane obligacje	16 834	16 892	16 834	16 892	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, w tym:	710	543	710	543	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	688	521	688	521	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	22	22	22	22	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych), w tym:	25 166	29 170	25 166	29 170	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- zobowiązania długoterminowe					
- zobowiązania krótkoterminowe	25 166	29 170	25 166	29 170	
Pozostałe zobowiązania, w tym:	7 888	5 255	7 888	5 255	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe		0		0	
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	2 566	2 181	2 566	2 181	
- inne zobowiązania długoterminowe					
- inne zobowiązania krótkoterminowe (faktoring)	5 322	3 074	5 322	3 074	

8. Informacje dotyczące realizowanych projektów związanych z zakupem rzeczowych aktywów trwałych, badań przemysłowych i prac rozwojowych

Realizacja projektów w oparciu o pozyskane dofinansowanie z Unii Europejskiej oraz Narodowego Centrum Badań i Rozwoju

Grupa realizuje szereg projektów z dofinansowaniem w ramach programów unijnych i krajowych, gdzie głównym podmiotem zobowiązanym do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych i nakładów na prace rozwojowe jest jednostka dominująca czyli Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

W latach 2009-2015 jednostka dominująca pozyskała finansowanie z Unii Europejskiej dla czterech projektów w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 4.4, dwa projekty 1.4 oraz 4.5.2). Poza tym jednostka dominująca realizuje również projekt INNOTECH za pośrednictwem Narodowego Centrum Badań i Rozwoju we współpracy z Akademią Górniczo – Hutniczą w Krakowie.

Na dzień 30 września 2015 r. 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 jednostki dominującej wynosi 564 tys. zł*
5. *Trzy projekty INNOTECH ścieżka programowa In-Tech, w których jednostka dominująca jest Partnerem – Członkiem Konsorcjum; o łącznej wartości dofinansowania 1 046 tys. zł*

W 2014 roku jednostka dominująca zakończyła realizację projektu z pkt. 1 Wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji króćców urządzenia RH POIG Działanie 4.4 oraz dwa projekty INNOTECH.

W I półroczu 2015 roku jednostka dominująca zakończyła realizację kolejnych dwóch projektów: Zastosowanie kruszyw otrzymanych z krajowych surowców alternatywnych w materiałach ogniotrwałych POIG Działanie 1.4 oraz Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego POIG Działanie 4.5.

Realizacja pozostałych projektów dofinansowanych ze środków unijnych oraz krajowych zostanie zakończona w IV kwartale 2015 roku (pkt. 4 - projekt POIG 1.4. oraz ostatni projekt INNOTECH).

Zawarcie umów o dofinansowanie z dotacji unijnych w Programie Operacyjnym Innowacyjna Gospodarka wymagało wystawienia przez Zarząd jednostki dominującej 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.

Realizacja transakcji zakupu form ze spółki zależnej

W latach 2009 – 2014 jednostka dominująca przeprowadziła transakcje sprzedaży form do produkcji wyrobów ogniotrwałych do spółki zależnej ZM SERVICE Sp. z o.o. . Transakcja sprzedaży form wynikała z realizowanej wówczas strategii rozwoju Grupy Kapitałowej ZM Ropczyce S.A., której jednym z celów było zdynamizowanie rozwoju spółki w 100% zależnej od ZMR S.A., poprzez umożliwienie jej pełniejszego wykorzystania posiadanego potencjału w ramach realizacji zleceń na rzecz kontrahentów spoza Grupy, oraz restrukturyzacja kosztów gospodarowania formami i obszaru utrzymania ruchu ciągów technologicznych, maszyn i urządzeń produkcyjnych w ZMR S.A..

W I półroczu 2015 roku Zarząd jednostki dominującej przystąpił do realizacji postanowień uchwał nr 57/u2/2014 z dnia 30 grudnia 2014 roku w sprawie zakupu form do produkcji wyrobów od Spółki ZM SERVICE Sp. z o.o.. Przewidywany termin zakończenia procesu nabywania form określono na 31 grudnia 2015 roku. Decyzja ta została podjęta w związku z realizowanym procesem restrukturyzacji Grupy Kapitałowej polegającym min. na koncentracji majątku produkcyjnego (w tym form) w Spółce dominującej (ZMR S.A.).

Jednostka dominująca wykorzystuje formy bezpośrednio do produkcji wyrobów ogniotrwałych oferowanych kontrahentom zewnętrznym. Formy te stanowią bardzo istotny element, który wpływa na zdolności produkcyjne oraz konkurencyjność oferty rynkowej ZMR S.A. Uwzględniając zmiany w strategii spółki zależnej, w której następuje koncentracja na działalności usługowej i serwisowej z ukierunkowaniem na odbiorców zewnętrznych, w celu zapewnienia pełnego bezpieczeństwa operacyjnego, koniecznym było przejęcie form przez ZMR S.A.. Jest to obszar bardzo istotny dla Grupy zwłaszcza z uwagi na dynamiczny rozwój innowacyjnych produktów i technologii produkcji, m. in. w ramach Centrum Badawczo-Rozwojowego.

Ponadto, mając na uwadze fakt, że Spółka zależna jest dzierżawcą części nieruchomości jednostki dominującej (na cele prowadzonej przez siebie działalności), jednostka dominująca równocześnie zobowiązała się do sprzedaży udziału w nieruchomości na rzecz spółki zależnej ZM SERVICE Sp. z o.o., która stanowić będzie zaspokojenie zobowiązania poczynionego przez Spółkę ZMR S.A. wobec spółki zależnej.

Proces podziału nieruchomości i ustalenia wartości w celu dokonania sprzedaży jest aktualnie realizowany i nie został jeszcze zakończony.

Po realizacji transakcji odkupu form (odkup jest realizowany w transzach) i transakcji sprzedaży udziału w nieruchomości do spółki zależnej, strony dokonają wzajemnych rozliczeń, na mocy których nastąpi ostateczne zaspokojenie wierzytelności obu spółek biorących udział w opisanych wyżej transakcjach.

9. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

W okresie nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

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

Działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej prowadzona jest w jednym segmencie, tj. *wyrobów ogniotrwałych*. Przychody segmentu wyrobów ogniotrwałych obejmują sprzedaż:

- ✓ wyrobów formowanych wypalanych,
- ✓ wyrobów formowanych niewypalanych,
- ✓ wyrobów nieformowanych,
- ✓ wyrobów złożonych,
- ✓ usług przemysłowych,
- ✓ pozostałe przychody.

Decydujący wpływ na wygenerowany w okresie 3 kwartałów 2015 roku poziom przychodów ze sprzedaży w Grupie Kapitałowej „ROPCZYCE” miała spółka dominująca Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. (99%). Spółka zależna ZM Service Sp. z o.o. koncentrowała swoją działalność głównie na realizowaniu usług w ramach Centrum Serwisowego obejmującego sferę utrzymania ruchu, tj. bieżące potrzeby wynikające z realizacji planu produkcji, jak również obsługę form i oprzyrządowania niezbędnego do utrzymania dyspozycyjności linii produkcyjnych Spółki ZMR S.A. Około 28% przychodów zrealizowanych przez tę spółkę w analizowanym okresie styczeń-wrzesień 2015 roku stanowiły przychody ze sprzedaży do odbiorców spoza Grupy Kapitałowej.

W omawianym okresie Grupa Kapitałowa „ROPCZYCE” S.A. wypracowała przychody ze sprzedaży ogółem na poziomie o 8,3% wyższym porównując r/r.

Ze względu na udział przychodów realizowanych przez jednostkę dominującą w przychodach Grupy Kapitałowej - informacja na temat sytuacji rynkowej i dokonań, w okresie, który obejmuje raport dotyczy Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.

Okres 9 miesięcy 2015 roku Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. kończą wysoką dynamiką wzrostu obrotów. Z uwagi na sezonowość sprzedaży istotnej części aplikowanych przez Spółkę wyrobów oraz kilka zdarzeń makroekonomicznych negatywnie wpływających na działalność rynkową Spółki dynamika sprzedaży w 3 kwartale 2015 roku była niższa od planowanej. Pomimo tego po 9 miesiącach 2015 roku zarówno wartościowo, jak i ilościowo obrót Spółki jest znacząco wyższy od realizacji adekwatnego okresu roku 2014. Ponadto wykorzystując swoje atuty w postaci nowoczesnej oferty produktowej oraz elastycznego podejścia do zmieniających się uwarunkowań rynkowych Spółka aktywnie ukierunkowuje swoje działania tak, aby pozwoliły one w najbliższej perspektywie ponownie podnieść dynamikę obrotów.

Hutnictwo Żelaza i Stali pozostaje podstawowym obszarem aktywności rynkowej Spółki. W tym strategicznym dla Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. obszarze sytuacja po 9 miesiącach 2015 roku uległa poprawie w stosunku do tej, jaka miała miejsce po pierwszym półroczu 2015 roku. Dynamika sprzedaży w tym okresie została zwiększona i wyniosła 18,1% w stosunku do uzyskanej w pierwszym 3 kwartałach 2014r. Efekt ten uzyskano pomimo negatywnych zjawisk na rynku w postaci

przebojów kilku wiodących klientów Spółki w okresie letnim czy stopniowego wygaszania aktywności Huty ISD Częstochowa. Pomimo tych zjawisk realizowano szerokoskalowe dostawy w obszarze, który Spółka rozwija bardzo dynamicznie, a więc aplikacje ceramiki specjalnej. Kontynuowano rozwój sprzedaży wyrobów aplikowanych w urządzeniach do próżniowego odgazowywania stali, płyt do zamknięć suwakowych czy zestawów gazoprzepuszczalnych. Nakładając to na realizowane w 3 kwartale dostawy wielkoskalowe w postaci dostaw kompletnych wyłożeń na aplikacje Konwertora Tlenowego, Mieszalnika Surówki, Łukowego Pieca Elektrycznego czy Kadzi Stalowniczej zarówno w kraju, jak i na rynkach eksportowych uzyskano narastająco obrót wyższy o blisko 14,6 mln zł w stosunku do adekwatnego okresu roku 2014.

W ujęciu geograficznym kontynuowano dostawy dla odbiorców m.in. w Rosji, Niemczech, Republice Czeskiej czy Finlandii. Na uwagę zasługuje fakt dynamicznego wzrostu obrotów z odbiorcami węgierskimi, gdzie Spółka zrealizowała m.in. kompleksowy projekt dostawy materiałów na inwestycyjnych projekt remontowy.

Podobnie jak w poprzednich miesiącach 2015 roku, w omawianym okresie podstawę rozwoju i dynamiki sprzedaży dla Sektora Hutnictwa Żelaza i Stali stanowiły szeroka skala możliwości aplikacyjnych Spółki w połączeniu z kontynuacją rozwoju najnowocześniejszych rozwiązań materiałowych.

W obszarze **Przemysłu Cementowo – Wapienniczego** okres 3 kwartału tradycyjnie był czasem obniżonej aktywności zakupowej odbiorców, wynikającej z sezonowości okresów aplikacji materiałów ogniotrwałych w urządzeniach cieplnych. Niższy wolumen obrotu w tym okresie spotęgowany został agresywną polityką cenową konkurencji i w efekcie dynamika wzrostu sprzedaży w okresie 9 miesięcy 2015 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego spadła do poziomu 13,3%. Odpowiadając na nowe wyzwania stawiane przez rynek Spółka kontynuując strategię budowania przewagi konkurencyjnej poprzez docieranie do odbiorców z szeroką i nowoczesną ofertą materiałową, dostosowaną do ich indywidualnych potrzeb, realizowała równoległe procesy istotnych optymalizacji kosztowych. Od strony marketingowej czas letniego obniżonego zapotrzebowania na materiały ogniotrwałe wykorzystano na intensywne budowanie marki poprzez bezpośrednie kontakty zarówno z odbiorcami europejskimi, jak i z innych kontynentów – m.in. Afryki i Bliskiego Wschodu. Nawiązano w ten sposób współpracę na kilkunastu nowych rynkach, której efekty powinny być widoczne już w najbliższych miesiącach. Równoległe realizowano sprzedaż na mniejsze remonty do cementowni krajowych oraz dostawy na rynki m.in. Rosji, Szwecji czy Stanów Zjednoczonych. Poziom obrotów w tym okresie był niższy od planowanego, jednak rosnący poziom zamówień na 4 kwartał, a także skala i zakres uzgodnień z klientami wskazują, że działania podjęte przez Spółkę zarówno w zakresie aktywności rynkowych, jak i usprawnień procesów wewnętrznych przyniosą zamierzone efekty.

Podobnie jak w sektorze Cementowo – Wapienniczym, również w obszarze **Hutnictwa Metali Nieżelaznych** Spółka zanotowała mniejszą dynamikę obrotów w 3 kwartale bieżącego roku. Fakt ten wynika w dużej mierze z przyspieszenia części planowanych na ten okres projektów i ich realizacji w pierwszym półroczu 2015 roku. Powoduje to, że dynamika rok do roku jest nadal wysoka, szczególnie w obszarze sprzedaży eksportowej wynosząc po 9 miesiącach 2015 roku 73,6%, a w odniesieniu do całości sektora 27,6%.

Na rynku krajowym Spółka stabilnie utrzymuje pozycję lidera dostarczając sukcesywnie materiały na remonty urządzeń cieplnych do wiodącego producenta miedzi oraz pozostałych odbiorców Sektora. Na rynkach eksportowych okres 3 kwartału był czasem rozwoju współpracy z austriacką firmą inżynierską, którego efektem była finalizacja dużego zlecenia na projekt inwestycyjny realizowany na przełomie 2015/2016 w Uzbekistanie oraz szereg kontaktów handlowych na całym świecie. Ponadto kontynuowano współpracę z dotychczasowymi partnerami, realizując mniejszej skali dostawy na rynki

Słowacji, Indii czy Austrii, gdzie zrealizowano dostawę na projekt inwestycyjny budowy nowego Konwertora Miedziowego. Kontynuowano działania marketingowe, m.in. w Stanach Zjednoczonych, Kazachstanie, Turcji czy rynkach skandynawskich. Prognozy sprzedażowe na kolejny kwartał 2015 roku wskazują na kontynuację znaczącej tendencji wzrostowej obrotu tego strategicznego dla Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. sektora.

W pozostałych obszarach, uzupełniających rynek zbytu Spółki – **Przemśle Koksowniczym i Szklarskim** Spółka, narastająco zanotowała sprzedaże niższe w porównaniu do 9 miesięcy 2014 roku. Miało to związek w głównej mierze z dalszymi przesunięciami zakładanych wcześniej planów remontowych i realizacji wyłącznie niezbędnych małych remontów bieżących, nie generujących odpowiedniej skali obrotu. Kontynuowane są rozmowy dotyczące zarówno projektów inwestycyjnych w Koksownictwie (w odniesieniu do koksowni krajowych i zagranicznych), jak i w Przemśle Szklarskim (w głównej mierze z globalnymi koncernami). Ich realizacja przesuwana jest jednak w czasie. Poszukując nowych rynków zbytu w 3 kwartale 2015 roku Spółka m.in. finalizowała dostawy do kolejnych podmiotów francuskiego producenta szkła, pozyskała pierwsze zamówienie do portugalskiej Grupy, posiadającej kilka hut szkła oraz rozpoczęła rozmowy dotyczące finalizacji umowy dostaw wyrobów krzemionkowych do kolejnego globalnego producenta szkła. Ponadto nawiązano rozmowy z nieobsługiwanym dotychczas producentami szkła, posiadającymi zakłady produkcyjne zlokalizowane na całym świecie, głównie w obu Amerykach oraz Azji.

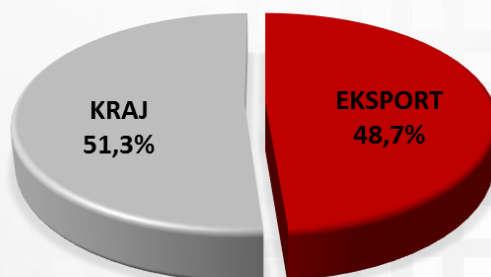
W **Przemśle Odlewniczym** sytuacja nie uległa zmianie w stosunku do pierwszego półrocza 2015 roku. Pozytywną zmianą jest zauważalne ożywienie kontaktów z odbiorcami ukraińskimi, rokujące poprawę sytuacji w najbliższej przyszłości. Niepokoi natomiast niestabilna kondycja finansowa podmiotów krajowych, przekładająca się na narastające problemy płatnicze i wynikające z tego faktu ograniczenia w obrocie.

Poszukując alternatywnych rynków zbytu Spółka nawiązała kontakty z odlewniami rosyjskimi, kazachskimi, francuskimi i niemieckimi. Prowadzone są pierwsze dostawy testowe. W 3 kwartale br. kontynuowana była współpraca z nowymi partnerami z sektora na Ukrainie, która zaowocować powinna sukcesywnymi dostawami w kolejnych kwartałach. Kolejną szansą dla sektora są testy nowego asortymentu, nie oferowanego przez konkurencję, u największego krajowego konsumenta. Wszystkie powyższe działania dowodzą intensyfikacji poszukiwań alternatywnych obszarów obrotu w obliczu stagnacji na Ukrainie oraz niestabilnej sytuacji finansowej podmiotów krajowego Odlewnictwa.

Reasumując Spółka, pomimo niższej w niektórych obszarach dynamiki sprzedaży, globalnie kontynuuje tendencję wzrostową obrotów w 2015 roku, a prognozy sprzedaży na kolejne miesiące potwierdzają sezonowy charakter niższych obrotów w kwartale 3 i planowy powrót do wyższego poziomu obrotów w nadchodzących miesiącach.

Strukturę sprzedaży wyrobów Spółki w ujęciu geograficznym przedstawia poniższy wykres:

**GEOGRAFICZNA STRUKTURA SPRZEDAŻY
ZMR S.A. ZA 9 MIESIĘCY 2015**



* sprzedaż: wyroby, towary, usługi produkcyjne i nadzoru

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

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE: <i>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</i>	3 kwartały 2014	3 kwartały 2015	Zmiana	Dynamika
	w tys. zł			
Przychody ze sprzedaży ogółem	158 812	172 043	+13 231	+8,3%
Zysk brutto ze sprzedaży	32 780	36 693	+3 913	+11,9%
Zysk na działalności operacyjnej EBIT	12 210	13 158	+948	+7,8%
EBITDA	19 743	22 189	+2 446	+12,4%
Zysk netto	7 361	10 964	+3 603	+48,9%
<i>RENTOWNOŚĆ BRUTTO</i>	<i>20,6%</i>	<i>21,3%</i>		
<i>RENTOWNOŚĆ EBIT</i>	<i>7,7%</i>	<i>7,6%</i>		
<i>RENTOWNOŚĆ EBITDA</i>	<i>12,4%</i>	<i>12,9%</i>		
<i>RENTOWNOŚĆ NETTO</i>	<i>4,6%</i>	<i>6,4%</i>		

Sytuacja na rynku odbiorców materiałów ogniotrwałych, która została zaprezentowana w punkcie poprzednim zdeterminowała osiągnięte zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane wyniki finansowe. W okresie 3 kwartałów 2015 roku GK „ROPCZYCE” wypracowała przychody ze sprzedaży w wysokości 172 mln zł – wyższe o 8,3% r/r. Wskaźnik rentowności brutto sprzedaży ukształtował się na poziomie 21,3%.

W analizowanym okresie Grupa uzyskała wynik EBITDA na poziomie 22,2 mln zł, ze wskaźnikiem marży 12,9% (12,4% 3 kwartały 2014 roku).

Należy zaznaczyć, iż w związku z zakupem od Mostostalu-Energomontaż S.A. nieruchomości w Żmigrodzie i Gliwicach (odpowiednio w grudniu 2013 roku i marcu 2014 roku) i w efekcie zakończenia wzajemnych rozliczeń z ww. spółką w I kwartale 2014 roku po stronie pozostałych przychodów operacyjnych rozwiązano odpisy aktualizujące należności od Mostostalu. Przyczyniło się to w głównej mierze do wzrostu poziomu tychże przychodów w ubiegłym roku, a tym samym do niższej dynamiki wzrostu zysku operacyjnego EBIT pomiędzy 3 kwartałami 2014 i 2015 roku.

Skonsolidowany zysk netto ukształtował się na poziomie 11 mln zł, tj. o ponad 3,6 mln zł wyższym r/r. Rentowność netto w omawianym okresie sprawozdawczym wyniosła 6,4% (4,6% za okres 3 kwartałów 2014 roku).

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE: <i>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</i>	31.12.2014	30.09.2015	Zmiana	Dynamika	Struktura		
	w tys. zł				w %		
	1	2	3	3-2	(3-2)/2	2	3
SUMA BILANSOWA	395 172	379 986	-15 186	-3,8%	100,0%	100,0%	
Aktywa trwałe długoterminowe	256 959	259 789	2 830	1,1%	65,0%	68,4%	
Aktywa obrotowe krótkoterminowe	138 213	120 197	-18 016	-13,0%	35,0%	31,6%	
Kapitał własny z udziałami mniejszości	217 365	225 059	7 694	3,5%	55,0%	59,2%	
Zobowiązania długoterminowe	93 530	91 417	-2 113	-2,3%	23,7%	24,1%	
Zobowiązania krótkoterminowe	84 277	63 510	-20 767	-24,6%	21,3%	16,7%	

Wartość aktywów ogółem w Grupie Kapitałowej na dzień 30.09.2015r. wyniosła 380 mln zł, spadek tej pozycji w stosunku do BO o 15,2 mln zł wynikał przede wszystkim z istotnego zmniejszenia stanu należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług, głównie w jednostce dominującej – Spółka poprawiła efektywność ściągania należności.

Kapitał obrotowy Grupy Kapitałowej wyrażony różnicą pomiędzy aktywami obrotowymi a zobowiązaniami krótkoterminowymi (bez rezerw) za 9 miesięcy 2015 roku był dodatni i wyniósł 62,6 mln zł. Aktywa trwałe są więc w pełni finansowane pasywami stałymi.

Stan zobowiązań długoterminowych na koniec września 2015 roku obniżył się o 2,1 mln zł w stosunku do poziomu z końca 2014 roku, zmniejszenie tej grupy pasywów wynikało głównie z niższego wykorzystania kredytów długoterminowych (o 3 mln zł).

Zobowiązania krótkoterminowe spadły natomiast o 20,8 mln zł, również w głównej mierze z tytułu spłaty krótkoterminowych kredytów bankowych a także niższego poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W celu precyzyjnej oceny zdolności do spłacenia zaciągniętych przez Grupę Kapitałową zobowiązań warto posłużyć się wskaźnikiem: dług netto (stan zadłużenia odsetkowego pomniejszony o środki pieniężne i ekwiwalenty) w relacji do EBITDA za 12 ostatnich miesięcy. Informuje on, ile razy zobowiązania odsetkowe przewyższają roczną EBITDA. W Grupie Kapitałowej za 9 miesięcy 2015 roku wskaźnik ten obniżył się i wyniósł 2,6 (3,5 na koniec grudnia ub. roku). Należy podkreślić, że w analizowanym okresie uzyskano znaczącą poprawę tego wskaźnika, co przekłada się na zwiększenie bezpieczeństwa finansowego Grupy Kapitałowej, a także na lepszą ocenę jej kondycji finansowej przez instytucje finansowe.

12. Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie

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

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

W okresie trzech kwartałów 2015 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Główne czynniki, które mogą mieć wpływ na działalność Grupy Kapitałowej „ROPCZYCE” S.A. i osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie kolejnych miesięcy można podzielić na zewnętrzne oraz wewnętrzne.

Czynniki zewnętrzne:

- **sytuacja makroekonomiczna:** tempo wzrostu gospodarczego, wielkość produkcji przemysłowej, inwestycje w gospodarce narodowej, poziom inflacji, polityka fiskalna i monetarna państwa, kursy walutowe, stopa bezrobocia;
- **koniunktura gospodarcza na rynku odbiorców materiałów ogniotrwałych:** popyt na inwestycje w ramach infrastruktury transportowej (wyroby stalowe, cement), sytuacja w przemyśle stalowym, motoryzacyjnym, budownictwie itp.; prognozuje się wzrost nakładów na inwestycje rozwojowe i odtworzeniowe, wynikający m.in. z napływu nowych środków z funduszy europejskich na finansowanie projektów infrastrukturalnych;
- **sytuacja geopolityczna na arenie międzynarodowej:** ewentualne bariery i ograniczenia swobody międzynarodowej wymiany handlowej; lokalne konflikty zbrojne (np. Ukraina);
- **koniunktura w gospodarce światowej** wpływająca zarówno na popyt na wyroby oferowane przez Spółkę na rynkach zagranicznych, jak też na sytuację na rynkach surowcowych, wpływającą na podaż oraz cenę surowców niezbędnych do produkcji;
- **zmienność kursów walutowych** EUR/PLN i USD/PLN, które wpływają na wysokość przychodów ze sprzedaży oraz kosztów prowadzonej działalności z uwagi na dużą skalę handlu zagranicznego Spółki (prognozuje się wystąpienie umiarkowanej deprecjacji złotówki względem euro i jej stabilizację wobec dolara).

Czynniki wewnętrzne:

- **dywersyfikacja:** konsekwentna realizacja przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. strategii dywersyfikacji rynku w układzie branżowym, geograficznym i produktowym; rozwijanie sprzedaży w segmentach o stabilnej koniunkturze (np. przemysł metali nieżelaznych, cementowo-wapiennicy i odlewniczy); umożliwiała to zmniejszanie wrażliwości na ewentualne wahania koniunktury na poszczególnych obsługiwanych rynkach, szczególnie w segmencie hutnictwa żelaza i stali; systematyczne budowanie pozycji Spółki na rynkach zagranicznych, rozszerzanie i dywersyfikacja eksportu na nowych rynkach zagranicznych m.in. w Europie, Azji i Australii; dywersyfikacja ryzyka związanego z wahaniami koniunktury gospodarczej i sytuacją geopolityczną w różnych rejonach świata;

➤ **innowacyjność oraz R&B:**

- **kompleksowość** - systematyczne zwiększanie kompleksowości oferty produktowej uzupełnianej przez obsługę instalacyjno-montażową i serwis (projektowanie, dostawa ceramiki, zabudowa, nadzór, doradztwo techniczne, serwis posprzedażowy) – zwiększanie udziału w portfelu Spółki kontraktów realizowanych w formie kompleksowych projektów inwestycyjnych (wzrost wartości dodanej i poziomu marż);
- **innowacyjne produkty** - systematyczne zwiększanie udziału w portfelu produktowym wyrobów innowacyjnych o wysokim poziomie wartości dodanej;

➤ **innowacyjne technologie** - Spółka w poprzednich latach pozyskała finansowanie z Unii Europejskiej dla czterech projektów w ramach POIG (Działanie 4.4, 1.4 oraz 4.5.2); poza tym Spółka realizowała również trzy projekty INNOTECH za pośrednictwem NCBiR (w tym dwa we współpracy z Akademią Górniczo – Hutniczą w Krakowie oraz jeden z ICI MB Oddział Materiałów Ogniotrwałych w Gliwicach); łączna kwota pozyskana przez Spółkę z dotacji w latach 2009-2015 wyniesie ok. 17,6 mln zł, wartość kosztów kwalifikowanych realizowanych projektów wyniesie 42,3 mln zł, w tym wartość kosztów kwalifikowanych dotycząca ZMR S.A. to 38 mln zł.

W okresie 9 miesięcy 2015 roku Spółka zakończyła Działanie 4.5.2 – utworzenie Centrum Badawczo – Rozwojowego oraz Działanie 1.4 - w zakresie alternatywnych surowców. Pozostałe dwa projekty (Działanie 1.4 dotyczący form do produkcji materiałów ogniotrwałych oraz Innotech) zostaną zakończone do końca 2015 roku. Utworzone Centrum Badawczo-Rozwojowe ze swoim potencjałem będzie istotnie wpływać na pozycję konkurencyjną Spółki w przyszłości. Drugi z zakończonych projektów w zakresie alternatywnych surowców zakończył się opracowaniem prototypowej technologii pozyskania kalcynowanej magnezji ze źródeł alternatywnych. W dłuższej perspektywie po przeprowadzeniu prac przygotowawczych i pełnym rozpoznaniu rynku Spółka zakłada realizację inwestycji rzeczowych w budowę linii produkcyjnej wykorzystującej opracowaną technologię.

- **kompleksowość i komplementarność oferty:** wzrost udziału w sprzedaży przychodów z tytułu realizacji projektów inwestycyjnych „pod klucz” potwierdza konieczność posiadania w portfelu kompleksowej oferty dla obsługi poszczególnych segmentów rynku, obejmujące również szeroki zakres usług związanych z ceramiką ogniotrwałą, takich jak: projektowanie, dostawy, instalacja, bieżący serwis eksploatacyjny, poeksploatacyjny i analizy *post mortem*;
- **kontynuacja ścisłej współpracy** z ZM INVEST w obszarze kompleksowej obsługi serwisowej i inżynierskiej na rynkach obsługiwanych przez Spółkę w celu rozszerzania rynków zbytu;
- **realizacja inwestycji rozwojowych** jest kluczowym elementem w strategii Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.; ich celem z jednej strony jest wzmocnienie pozycji rynkowej i rozszerzenie sprzedaży na nowe rynki zbytu, z drugiej zaś zmniejszenie wrażliwości na wahania koniunktury na rynkach surowcowych; w ramach wspólnej inwestycji z partnerem rosyjskim kontynuowane będą na tym rynku działania w kierunku zwiększenia sprzedaży zaawansowanych technologicznie wyrobów produkowanych na bazie technologii ZMR S.A.; kontynuowane będą także działania na rynku chińskim - wspólnie z chińskim partnerem - w obszarze surowcowym i produktowym;
- **realizacja procesu reorganizacji i dalszej restrukturyzacji działalności** w zakresie usług utrzymania ruchu maszyn i urządzeń, serwisu form do produkcji i automatyzacji procesów produkcyjnych, realizowanych przez Spółkę zależną **ZM SERVICE** oraz poszukiwanie nowych obszarów działania tej Spółki na rynkach zewnętrznych – dalsza optymalizacja kosztów działalności;

- **Postępowania podatkowe** - postępowania kontrolne prowadzone przez organy skarbowe za lata 2008, 2009, 2010 z uwagi na istotne różnice interpretacyjne przepisów podatkowych pomiędzy organami skarbowymi a jednostką dominującą w zakresie kwalifikacji przychodów i kosztów uzyskania przychodów, stanowią czynnik który może wywierać wpływ na wyniki Grupy w kolejnych latach.

Postępowanie podatkowe za 2008 rok w jednostce dominującej

W dniu 27.06.2014 roku Dyrektor UKS w Rzeszowie wydał decyzję w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2008 rok.

Spółka wniosła odwołanie od tej decyzji do Dyrektora Izby Skarbowej w Rzeszowie, który to decyzją z dnia 12 listopada 2014 r. uchylił w całości decyzję organu pierwszej instancji przekazując ją do ponownego rozpatrzenia (raport bieżący nr 25/2014 z dnia 13 listopada 2014r.).

Spółka złożyła skargę na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Rzeszowie, który wyrokiem z dnia 26.02.2015 roku uchylił zaskarżoną decyzję i przekazał ją do ponownego rozpatrzenia przez Dyrektora Izby Skarbowej w Rzeszowie.

W dniu 16 września 2015 roku Dyrektor Izby Skarbowej w Rzeszowie wydał decyzję, w której uchylił w całości decyzję organu I instancji i określił na nowo wysokość straty podatkowej za 2008 rok w kwocie 2.289.178,71 zł (raport bieżący nr 24/2015 z dnia 18 września 2015r.).

Wydana decyzja nie skutkuje powstaniem zobowiązania podatkowego za 2008 rok.

W ocenie Zarządu jednostki dominującej, określenie wysokości straty podatkowej w decyzji za rok 2008 nie jest zasadne na gruncie obowiązujących przepisów CIT oraz nie jest prawdopodobne, aby dalsze postępowanie skutkowało koniecznością zapłaty dodatkowego podatku za okresy gdy ta strata podatkowa była rozliczana. Spółka nie zgadza się ze stanowiskiem Dyrektora IS i związku z powyższym złożyła skargę na decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Rzeszowie.

Postępowanie podatkowe za lata 2009 i 2010

W dniu 28 sierpnia 2014 roku Spółka otrzymała od Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Rzeszowie zawiadomienie o wszczęciu postępowania kontrolnego w zakresie kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wypłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2009r. i 2010r. (raport bieżący nr 23/2014 z dnia 28 sierpnia 2014r.). Postępowanie to zakończyło się w dniu 18 czerwca 2015 roku wydaniem niekorzystnych decyzji, skutkujących powstaniem zobowiązania podatkowego w łącznej kwocie 6 241 tys. zł (plus odsetki). Zarząd jednostki dominującej nie zgadza się ze stanowiskiem przedstawionym w decyzjach UKS w Rzeszowie, które w jego ocenie również zostały wydane w oparciu o dowolność interpretacji obowiązującego w Polsce prawa podatkowego. W związku z powyższym Spółka odwołała się od tych decyzji do wyższej instancji tj., Izby Skarbowej w Rzeszowie.

Postępowanie prokuratorskie

W dniu 26 stycznia 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie z Prokuratury Apelacyjnej w Rzeszowie o wszczęciu śledztwa. W zawiadomieniu poinformowano Spółkę jako pokrzywdzoną, że postanowieniem Prokuratora Prokuratury Okręgowej delegowanego do Prokuratury Apelacyjnej w Rzeszowie z dnia 12 stycznia 2015 r. wszczęte zostało śledztwo w sprawie podejrzenia popełnienia przestępstwa określonego z art. 296 § 3 kodeksu karnego. W dniu 13 lipca Spółka otrzymała postanowienie Prokuratury Apelacyjnej w Rzeszowie o umorzeniu w/w śledztwa (raport bieżący nr 23/2015). Spółka od początku stała na stanowisku, że doniesienie jest bezpodstawne i rozważa obecnie możliwość wystąpienia z roszczeniami odszkodowawczymi.

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

Emitent i jednostki od niego zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

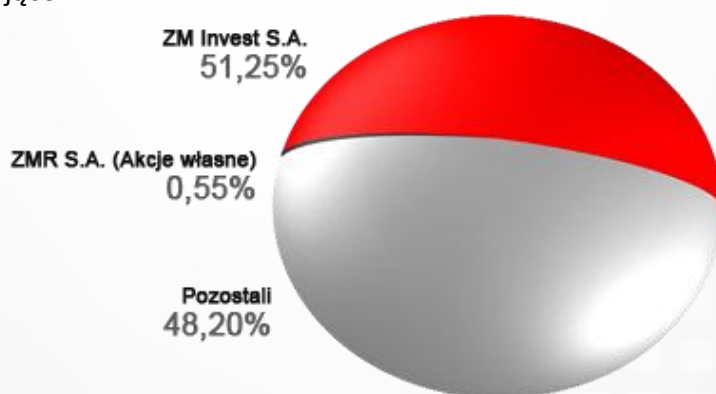
18. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30.09.2015 r. zarówno emitent jak i jednostka od niego zależna nie udzielały poręczeń kredytów i pożyczek oraz gwarancji, których wartość wynosiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

19. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego

Kapitał akcyjny Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. na dzień 30 września 2015 roku wynosił 11 515 tys. zł i dzielił się na 4 605 980 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 2,50 zł każda.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego do dnia publikacji niniejszego raportu nie doszło do zmian w stanie posiadania akcji przez akcjonariuszy znaczących. Wg informacji posiadanych przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania, akcjonariat Spółki przedstawiał się następująco:



Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów na WZA
ZM INVEST S.A.	2 360 610	51,25%	2 360 610	51,53%
ZM „ROPCZYCE” S.A. (akcje własne)	25 146	0,55%	0	0,00%
Pozostali	2 220 224	48,20%	2 220 224	48,47%
Razem	4 605 980	100,00%	4 580 834	100,00%

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

Akcje Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania pośrednio posiadała spółka GI Ropczyce Spółka z o.o. jako podmiot dominujący wobec ZM Invest S.A. Spółka GI Ropczyce posiada pośrednio kontrolę nad 51,80% akcji ZMR S.A., co daje 51,53% głosów na WZA Spółki.

Należy nadmienić, iż Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zakładów Magnezytowych "ROPCZYCE" S.A. w Ropczycach z dnia 10 kwietnia 2015 r. dokonano umorzenia 25 146 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda, tj. akcji o łącznej wartości nominalnej 62 865 zł. W związku z powyższym dokonano obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 11 514 950 zł do kwoty 11 452 085 zł. Ujemna różnica pomiędzy wartością nominalną akcji własnych a ceną ich nabycia w kwocie 743 087,84 zł zostanie ujęta jako zmniejszenie kapitału zapasowego Spółki. W związku z umorzeniem akcji i obniżeniem kapitału zakładowego - kapitał zakładowy Spółki wyniesie: 11 452 085 zł o wartości nominalnej 2,50 zł (liczba akcji 4 580 834 sztuk). Uchwała skutki prawne wywoła z chwilą zarejestrowania przez właściwy Sąd Rejonowy Wydział Krajowego Rejestru Sądowego.

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

Według stanu na dzień 5 listopada 2015 roku akcje Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. posiadali Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki zgodnie z poniższym:

ZARZĄD:

- | | |
|----------------------|---|
| ➤ Józef Siwec | 20 772 sztuk (ilość nie uległa zmianie) |
| ➤ Marian Darłak | 1 221 sztuk (ilość nie uległa zmianie) |
| ➤ Robert Duszkiewicz | 4 311 sztuk (ilość nie uległa zmianie) |

RADA NADZORCZA:

- | | |
|--------------------------|--|
| ➤ Roman Wenc | nie posiada (ilość nie uległa zmianie) |
| ➤ Kostiantyn Litwinow | nie posiada (ilość nie uległa zmianie) |
| ➤ Grzegorz Ubysz | nie posiada (ilość nie uległa zmianie) |
| ➤ Lesław Wojtas | nie posiada (ilość nie uległa zmianie) |
| ➤ Małgorzata Wypychowska | nie posiada (ilość nie uległa zmianie) |

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 2,50 zł.

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadają udziałów w spółce zależnej ZM Service sp. z o.o.

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

Zarząd emitenta nie publikował prognoz wyników na 2015 rok.

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

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