



ZM
ROPCZYCE S.A.

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

ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

ROPCZYCE, 28 kwietnia 2016 roku

www.ropczyce.com.pl

SPIS TREŚCI:

I. SRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	4
II. SRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE	11
III. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	18
IV. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	29
A) JEDNOSTKI ZALEŻNE I ZASADY KONSOLIDACJI	29
B) UDZIAŁY/AKCJE NIEKONTROLUJĄCE ORAZ TRANSAKCJE Z UDZIAŁOWCAMI/ AKCJONARIUSZAMI NIEKONTROLUJĄCYMI	29
C) SPÓŁKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SRAWOZDANIEM FINANSOWYM	30
D) SPÓŁKI NIE OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SRAWOZDANIEM FINANSOWYM.....	30
E) OPIS ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	30
F) ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SRAWOZDANIA 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.....	31
G) WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESACH OBJĘTYCH ZAKRESEM SRAWOZDANIA	31
V. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ORAZ DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYBRANYCH POZYCJI SRAWOZDAWCZYCH W OKRESIE OBJĘTYM NINIEJSZYM RAPORTEM	33
1. ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH	33
2. DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE SRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO W OKRESIE OBJĘTYM NINIEJSZYM RAPORTEM KWARTALNYM	36
A) INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU	36
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.....	36
C) INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW.....	39
E) 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.....	40
F) INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	44
G) WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.....	46
H) INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH.....	46
I) INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WYCENY W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ	46
J) INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW.....	47
K) 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 SRAWOZDAWCZE W ZAKRESIE WYODRĘBNIONYCH SEGMENTÓW.....	47
L) SRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW GEOGRAFICZNYCH	48
VI. INFORMACJE POZOSTAŁE.....	49
1. ZDARZENIA PO KOŃCU OKRESU SRAWOZDAWCZEGO MOGĄCE WPŁYNAĆ W ZNAČĄCY SPOŚÓB NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	49
2. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W NINIEJSZYM SRAWOZDANIU FINANSOWYM	49
3. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	50
4. SPOŚÓB OBLICZENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ DLA SRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO	51
5. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	52

6.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE	53
7.	INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJA NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ	54
8.	INFORMACJE DOTYCZĄCE REALIZOWANYCH PROJEKTÓW ZWIĄZANYCH Z ZAKUPEM RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, BADAŃ PRZEMYSŁOWYCH I PRAC ROZWOJOWYCH	56
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)	56
10.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	56
11.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	59
12.	SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE	61
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	61
14.	WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSOB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	61
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	61
16.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	61
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	64
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	64
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	64
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, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB	65
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	66
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	66

I. SRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2015	31.03.2016
	w tys. zł	
A k t y w a		
I. Aktywa trwałe długoterminowe	260 049	257 488
1. Rzeczowe aktywa trwałe	202 842	200 480
2. Wartości niematerialne	7 208	6 784
3. Długoterminowe aktywa finansowe	9 163	9 011
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności		
5. Należności długoterminowe		
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 342	3 720
7. Pozostałe aktywa długoterminowe	37 492	37 492
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2	1
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	137 803	137 139
1. Zapasy	58 119	58 028
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	69 485	61 963
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6 648
4. Pozostałe należności z tytułu wycen kontraktów		
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 495	5 097
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	780	894
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 924	4 509
III. Aktywa dostępne do sprzedaży		
A k t y w a r a z e m	397 852	394 627
PASYWA		
I. Kapitał własny z udziałami mniejszości	227 225	230 575
1. Kapitał zakładowy	11 515	11 515
2. Akcje własne	-806	-806
3. Kapitał zapasowy	116 636	116 636
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	96 094	96 094
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		
7. Zyski/straty aktuarialne	-250	-250
8. Zyski zatrzymane, w tym:	4 036	7 386
8.1. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	-9 115	4 036
8.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	13 151	3 350
Ia. Kapitał własny bez udziałów mniejszości	227 225	230 575
9. Udziały niekontrolujące		
II. Zobowiązania długoterminowe	89 251	88 019
1. Kredyty i pożyczki	36 413	35 457
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	509	525
3. Pochodne instrumenty finansowe		
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	16 863	17 035
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 406	1 406
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 783	23 801
7. Rozliczenia międzyokresowe	10 277	9 795
III. Zobowiązania krótkoterminowe	81 376	76 033
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33 303	34 508
2. Pochodne instrumenty finansowe	2 015	2 078
3. Kredyty i pożyczki	34 563	29 725
4. Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty		
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	190	
6. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	15	15
7. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 789	817
8. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	7 474	8 890
9. Rozliczenia międzyokresowe	1 027	
IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży		
P a s y w a r a z e m	397 852	394 627

	31.12.2015	31.03.2016
	w tys. zł	
Wartość księgowa	227 225	230 575
Liczba akcji (w szt.)	4 580 834	4 580 834
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	49,60	50,33
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 580 834	4 580 834
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	49,60	50,33

POZYCJE POZABILANSOWE

	31.12.2015	31.03.2016
	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	53 504	29 268
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)	53 504	29 268
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 511	1 648
- zobowiązania z tyt. podatku doch. od osób prawnych za 2008 r.	6 647	
- zobowiązania z tyt. podatku doch. od osób prawnych za 2009-2010 r.	9 741	
- zawartej ugody		
- prawo regresu wynikające z weksli do dyskonta		
- prawo regresu wynikające z umowy faktoringu		
- zobowiązania z tyt. zawartych umów konsygnacyjnych	47	75
- zobowiązania z tytułu zapasów złożonych się na składzie celnym	35 558	27 545
- akredytywa dokumentowa		
3. Inne (z tytułu)		
- podatek z tytułu zwiększenia kapitału podstawowego		
pozycje pozabilansowe, razem	53 504	29 268

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1 kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	1 kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
	w tys. zł	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	60 349	62 469
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	47 523	49 505
III. Zysk brutto ze sprzedaży	12 826	12 964
IV. Pozostałe przychody	1 605	2 671
V. Koszty sprzedaży	4 124	4 388
VI. Koszty ogólnego zarządu	3 505	4 022
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	235	
VIII. Pozostałe koszty	1 937	1 831
IX. Koszty restrukturyzacji		
X. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 630	5 394
XI. Przychody finansowe	3 225	62
XII. Koszty finansowe	1 010	1 097
XIII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych		
XIV. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	6 845	4 359
XV. Podatek dochodowy	1 531	1 009
XVI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 314	3 350
XVII. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej		
XVIII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	5 314	3 350
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące		
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	5 314	3 350
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	10 595	11 187
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	4 580 834	4 580 834
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,31	2,44
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	4 580 834	4 580 834
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,31	2,44

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1 kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	1 kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
	w tys. zł	
Zysk (Strata) netto za okres:	5 314	3 350
w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	5 314	3 350
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	-53	0
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-53	
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące		
Całkowity dochód za okres:	5 367	3 350
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	5 367	3 350
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0

Pogrupowanie całkowitych dochodów	1 kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	1 kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
	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	-53	
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu		
Suma dochodów całkowitych	53	0

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

53

0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	31.03.2015	31.03.2016
	w tys. zł	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	5 314	3 350
II. Korekty razem	-9 492	3 716
1. Zyski (straty) przypadające na udziały niekontrolujące		
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	2 820	3 209
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1 867	99
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	674	730
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-30
7. Zmiana stanu rezerw	1 075	1 434
8. Zmiana stanu zapasów	-2 946	91
9. Zmiana stanu należności	-3 370	5 752
10. Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego		-6 648
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 381	3 600
12. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	685	-1 973
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-176	-2 656
14. Inne korekty	-6	108
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-4 178	7 066
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	219	243
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		30
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	219	213
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	219	213
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	164	165
- spłata obligacji		48
- odsetki	55	
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	1 633	411
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 633	411
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki		
- odsetki		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 414	-168

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	8 866	424
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instr. kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	7 447	421
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	1 419	3
II. Wydatki	2 418	7 720
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 559	7 017
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	104	92
8. Odsetki	755	611
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 448	-7 296
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	856	-398
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	856	-398
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 232	5 495
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	7 088	5 097
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	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
trzy miesiące zakończone 31.03.2015 r.												
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	11 515	-806	104 355	99 631		7	-173	2 836		217 365		217 365
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych										0		0
Kapitał własny po korektach	11 515	-806	104 355	99 631		7		2 836	0	217 538	0	217 538
Emisja akcji							-173			-173		-173
Koszty emisji akcji										0		0
Skup akcji własnych w celu umorzenia										0		0
Podział zysku/straty netto										0		0
Wypłata dywidendy										0		0
Połączenie Spółek										0		0
Zmiany udziału Grupy w kapitałach										0		0
Suma dochodów całkowitych				53					5 314	5 367	0	5 367
Kapitał własny na dzień 31.03.2015 r.	11 515	-806	104 355	99 684		7	-173	2 836	5 314	222 732	0	222 732
trzy miesiące zakończone 31.03.2016 r.												
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	11 515	-806	116 636	96 094			-250	4 036		227 225		227 225
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych										0		0
Kapitał własny po korektach	11 515	-806	116 636	96 094			-250	4 036	0	227 225	0	227 225
Emisja akcji										0		0
Koszty emisji akcji										0		0
Skup akcji własnych w celu umorzenia										0		0
Podział zysku/straty netto										0		0
Wypłata dywidendy										0		0
Połączenie Spółek										0		0
Zmiany udziału Grupy w kapitałach										0		0
Suma dochodów całkowitych									3 350	3 350	0	3 350
Kapitał własny na dzień 31.03.2016 r.	11 515	-806	116 636	96 094			-250	4 036	3 350	230 575	0	230 575

II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.12.2015	31.03.2016
	w tys. zł	
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe długoterminowe	266 399	263 892
1. Rzeczowe aktywa trwałe	207 150	204 845
2. Wartości niematerialne	7 066	6 646
3. Długoterminowe aktywa finansowe	11 577	11 426
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności		
5. Należności długoterminowe		
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 112	3 482
7. Pozostałe aktywa długoterminowe	37 492	37 492
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2	1
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	135 252	134 812
1. Zapasy	57 640	57 467
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	67 977	60 518
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6 648
4. Pozostałe należności z tyt. wycen kontraktów		
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 971	4 961
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	780	709
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 884	4 509
III. Aktywa dostępne do sprzedaży		
A k t y w a r a z e m	401 651	398 704
PASYWA		
I. Kapitał własny	238 391	241 903
1. Kapitał zakładowy	11 515	11 515
2. Akcje własne	-805	-805
3. Kapitał zapasowy	114 860	114 860
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	96 094	96 094
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		
6. Zyski/straty aktuarialne	-255	-255
7. Zysk zatrzymane, w tym:	16 982	20 494
7.1 Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	5 237	16 982
7.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu	11 745	3 512
II. Zobowiązania długoterminowe	84 337	83 151
1. Kredyty i pożyczki	31 982	31 084
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	461	481
3. Pochodne instrumenty finansowe		
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe dłużne papiery wartościowe	16 863	17 035
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 131	1 131
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 623	23 625
7. Rozliczenia międzyokresowe	10 277	9 795
III. Zobowiązania krótkoterminowe	78 923	73 650
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33 270	34 887
2. Pochodne instrumenty finansowe	2 016	2 078
3. Kredyty i pożyczki	32 479	27 220
4. Pozostałe zobowiązania finansowe	190	
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 736	816
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	7 205	8 649
8. Rozliczenia międzyokresowe	1 027	
IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży		
P a s y w a r a z e m	401 651	398 704

	31.12.2015	31.03.2016
	w tys. zł	
Wartość księgowa	238 391	241 903
Liczba akcji (w szt.)	4 580 834	4 580 834
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	52,04	52,81
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 580 834	4 580 834
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	52,04	52,81

POZYCJE POZABILANSOWE

	31.12.2015	31.03.2016
	w tys. zł	
1. Należności warunkowe	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	53 302	29 066
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
- przewłaszczenie jako zabezpieczenie kredytu		
- hipoteka		
- cesja należności		
- płatności wekslami		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	53 302	29 066
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 309	1 446
- zobowiązania z tyt. podatku doch. od osób prawnych za 2008 r.	6 647	
- zobowiązania z tyt. podatku doch. od osób prawnych za 2009-2010 r.	9 741	
- zobowiązania z tyt. zawartych umów konsygnacyjnych	47	75
- zobowiązania z tytułu zapasów złożonych na składzie celnym	35 558	27 545
- przewłaszczenie jako zabezpieczenie kredytu		
- akredytywa dokumentowa		
- zawartej ugody		
3. Inne		
pozycje pozabilansowe, razem	53 302	29 066

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1 kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	1 kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
	w tys. zł	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	59 421	62 290
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	47 470	49 588
III. Zysk brutto ze sprzedaży	11 951	12 702
IV. Pozostałe przychody	1 605	2 660
V. Koszty sprzedaży	4 069	4 367
VI. Koszty ogólnego zarządu	3 250	3 675
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	196	
VIII. Pozostałe koszty	1 933	1 831
IX. Koszty restrukturyzacji		
X. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 108	5 489
XI. Przychody finansowe	3 224	61
XII. Koszty finansowe	927	1 039
XIII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych		
XIV. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	6 405	4 511
XV. Podatek dochodowy	1 477	999
XVI. Zyski mniejszości		
XVII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 928	3 512
XVIII. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej		
XIX. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	4 928	3 512
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	12 413	10 329
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	4 580 834	4 580 834
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,71	2,25
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	4 580 834	4 580 834
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,71	2,25

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1 kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	1 kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
	w tys. zł	
Zysk (Strata) netto za okres	4 928	3 512
Inne całkowite dochody, w tym:	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
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-53	
Całkowity dochód za okres	4 981	3 512

Pogrupowanie całkowitych dochodów	1 kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	1 kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
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	-53	
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu		
Suma dochodów całkowitych	53	0

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	31.03.2015	31.03.2016
	w tys. zł	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	4 928	3 512
II. Korekty razem	-9 395	4 469
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	2 616	3 352
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1 867	99
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	615	693
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-30
6. Zmiana stanu rezerw	975	1 446
7. Zmiana stanu zapasów	-2 823	173
8. Zmiana stanu należności	-3 075	7 457
9. Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego		-6 648
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 355	2 243
11. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	639	-1 920
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-114	-2 504
13. Inne korekty	-6	108
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-4 467	7 981
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	205	243
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		30
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	205	213
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	205	213
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	150	165
- odsetki	55	48
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	1 847	616
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 847	616
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 642	-373

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	8 612	3
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	7 193	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	1 419	3
II. Wydatki	2 296	7 621
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 502	6 959
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	98	88
8. Odsetki	696	574
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 316	-7 618
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	207	-10
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	207	-10
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 727	4 971
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	5 934	4 961
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski /Starty aktuarialne	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
trzy miesiące zakończone 31.03.2015 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									0
Korekty z tyt. błędów podstawowych									0
Kapitał własny po korektach	11 515	-805	102 537	99 631	7	-173	17 231	0	229 943
Emisja akcji									0
Koszty emisji akcji									0
Skup akcji własnych w celu umorzenia									0
Podział zysku netto									0
Wypłata dywidendy									0
Suma dochodów całkowitych				53				4 928	4 981
Kapitał własny na dzień 31.03.2015 r.	11 515	-805	102 537	99 684	7	-173	17 231	4 928	234 924
trzy miesiące zakończone 31.03.2016 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	11 515	-805	114 860	96 094	0	-255	16 982		238 391
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									0
Korekty z tyt. błędów podstawowych									0
Kapitał własny po korektach	11 515	-805	114 860	96 094	0	-255	16 982	0	238 391
Emisja akcji									0
Koszty emisji akcji									0
Skup akcji własnych w celu umorzenia									0
Podział zysku netto									0
Wypłata dywidendy									0
Suma dochodów całkowitych								3 512	3 512
Kapitał własny na dzień 31.03.2016 r.	11 515	-805	114 860	96 094	0	-255	16 982	3 512	241 903

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2016 do 31.03.2016 roku zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2016 r. do 31.03.2016 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 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.
- Dodatkowe dane finansowe przedstawiające stan na koniec poprzedniego roku obrotowego tj. na 31.12.2015 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 01.01.2016 r. do 31.03.2016 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.

Sprawozdania finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r., oraz na dzień 31.03.2016 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. oraz na dzień 31.03.2016 r. obejmuje: sprawozdanie jednostki dominującej - Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. oraz sprawozdanie kontrolowanej bezpośrednio przez jednostkę dominującą spółki zależnej sporządzone za okres kończący się 31.03.2016 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 roku sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie

nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Sprawozdanie jednostkowe Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. również zostało sporządzone zgodnie z w/w zasadami.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28.04.2016 r.

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 31 marca 2016 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2015 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 2016 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2016 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 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 2016 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 2015 rok, opublikowanym w dniu 04 marca 2016 roku.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej:

- ❖ 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)
- ❖ Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2012-2014)
- ❖ Zmiana do MSR 19 Plany określonych świadczeń – składki pracowników
- ❖ Interpretacja KIMSF 21 Daniny publiczne
- ❖ MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts
- ❖ Zmiany do MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach
- ❖ Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji
- ❖ Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne
- ❖ Zmiany do MSR 27: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych
- ❖ Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy Kapitałowej.

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 doprecyzowujący 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 doprecyzowują, 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.

- **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.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach**

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

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

- **Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji**

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

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

- **Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne**

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

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma zastosowania w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 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 zmienionych standardów nie ma 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.

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

- **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 Spółki 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. Spółka 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, z wyjątkiem poprawki do MSR 34, która może skutkować dodatkowymi ujawnieniami w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Grupy.

- **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.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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.

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

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- **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 sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

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

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (pierwotnie 2017 roku) lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. W dniu 11 września 2015 roku 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. Grupa rozpocznie analizę skutków wdrożenia nowego standardu, celem ustalenia jego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy w przyszłych okresach.

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 15 *Przychody z umów z klientami* opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku,
- MSSF 16 *Leasing* opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSR 12: *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat* opublikowany w dniu 19 stycznia 2016 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 31.03.2016 r. wchodziły następujące podmioty:

Jednostka dominująca (Emitent):



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

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

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:

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale jednostki zależnej%	Udział w ogólnej liczbie głosów %	Metoda konsolidacji	Rok objęcia udziałów
ZM Service Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	pełna	2001
Ropczyce Haicheng Refractories Co. Ltd. (WFOE)	100,00%	100,00%	-	2015

Spółka WFOE znajduje się w fazie organizacji, nie prowadzi działalności gospodarczej i nie jest objęta konsolidacją.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 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 sprawozdania finansowego

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

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 2015 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. Przestaje 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 sprawozdania finansowe wszystkich jednostek zależnych Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. kontrolowanych bezpośrednio i pośrednio 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 31 marca 2016 roku i 31 marca 2015 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.03.2015	31.03.2016
Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.	Jednostka dominująca	
ZM Service Sp. z o.o.	100,00%	100,00%

d) SPÓŁKI NIE OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Udziały ZMR w spółce WFOE w Chinach

Zgodnie z podpisanym porozumieniem z władzami chińskimi w IV kwartale 2015 roku została przez nich zrealizowana część płatności za zakupione od ZMR w 2008 roku udziały w spółce XR Ropczyce. Płatność ta wpłynęła na konto utworzonej przez ZMR spółki pod nazwą Ropczyce Haicheng Refractories Co. Ltd. („WFOE”) z siedzibą w Haicheng w Chinach o kapitale zakładowym 800 tys. USD. ZMR objęły 100% udziałów w kapitale WFOE. Na dzień 31.03.2016 r. kapitał spółki został opłacony w 60%. Zgodnie z podpisanym porozumieniem, pozostałe płatności zostaną dokonane w I półroczu 2016 roku w rezultacie czego kapitał spółki WFOE zostanie opłacony w całości.

Spółka WFOE nie jest ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2016 roku ze względu na to, że nie prowadzi jeszcze obecnie żadnej działalności gospodarczej a ponadto jej kapitał zakładowy nie został w całości opłacony. Po opłaceniu kapitału zakładowego i uzyskaniu nowej *Business licence* z adnotacją, że kapitał spółki jest opłacony w całości oraz uzyskaniu innych niezbędnych pozwoleń, WFOE będzie mogła rozpocząć działalność gospodarczą na rynku chińskim. Przedmiotem działalności WFOE będzie zarówno wsparcie na rynku chińskim aktywności ZMR w zakresie kontraktacji wyrobów ogniotrwałych przeznaczonych na eksport, które będą tam produkowane pod nadzorem i wg technologii ZMR, jak też zaopatrzenie ZMR w surowce do produkcji wyrobów ogniotrwałych. Spółka WFOE pełnić będzie funkcję operatora w zakresie kontaktów z chińskimi partnerami handlowymi oraz administracją państwową w Chinach.

e) OPIS ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w Skonsolidowanym Raporcie Rocznym Grupy Kapitałowej za rok 2015.

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 I kw. 2016 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 31.03.2016 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 ŻŁOTEGO 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	31.03.2015	31.03.2016
Kurs EUR obowiązujący na koniec okresu sprawozdawczego	4,0890	4,2684
Średnia arytmetyczna EUR w okresie	4,1489	4,3559
Najwyższy kurs EUR w okresie	4,3335	4,4987
Najniższy kurs EUR w okresie	4,0886	4,2445

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 31.03.2015 roku, tj.: 4,0890 PLN
 - na dzień 31.03.2016 roku, tj.: 4,2684 PLN
 - na dzień 31.12.2015 roku, tj.: 4,2615 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:
- 3 miesiące 2015 roku, tj.: 4,1489 PLN
 - 3 miesiące 2016 roku, tj.: 4,3559 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:
- 3 miesiące 2015 roku, tj.: 4,1489 PLN
 - 3 miesiące 2016 roku, tj.: 4,3559 PLN

Wybrane dane finansowe skonsolidowane	31.03.2015 (w tys. EUR)	31.12.2015 (w tys. EUR)	31.03.2016 (w tys. EUR)
Aktywa razem	98 962	93 360	92 453
Kapitał własny	54 471	53 320	54 019
Przychody netto ze sprzedaży	14 546	55 988	14 341
Zysk (strata) netto	1 281	3 143	769
Przepływy pieniężne netto, razem	206	-176	-91

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

1. Zmiany wielkości szacunkowych

a) Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządów Spółek Grupy profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie do bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach.

Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

Dana wartość szacunkowa może zostać zweryfikowana, jeśli zmienią się okoliczności będące podstawą dokonanych szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji czy zdobycia większego doświadczenia. Weryfikacja wartości szacunkowych z założenia nie odnosi się do poprzednich okresów, jak też nie stanowi korekty błędu.

Przyjmując założenia, dokonując szacunków i osądów Zarządy Spółek Grupy mogą kierować się własnym doświadczeniem i wiedzą, a także opiniami, analizami i rekomendacjami niezależnych ekspertów.

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

Szacunki Zarządów Spółek Grupy w wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym, dotyczą min.:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych,
- utraty wartości aktywów,
- wyceny rezerw,
- wartości godziwej aktywów / zobowiązań finansowych,
- zobowiązań z tytułu gwarancji,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy,
- toczących się sporów prawnych i podatkowych, zapadłych wyroków sądowych.

Stosowana metodologia ustalania wartości szacunkowych opiera się na najlepszej wiedzy zarządu i jest zgodna z wymogami MSSF. Metodologia ustalania wartości szacunkowych jest stosowana w sposób ciągły względem ostatniego okresu sprawozdawczego.

Skutki zmian danej wartości szacunkowej uwzględnia się przy ustalaniu wartości zysku lub straty netto:

- 1) w okresie obrotowym, w którym nastąpiła zmiana lub
- 2) w okresie obrotowym, w którym nastąpiła zmiana i w okresach przyszłych, jeśli zmiana ta dotyczy tych okresów.

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 31.03.2016 r. nie wymagana była korekta z tyt. utraty wartości środków trwałych.

W obszarze zapasów - w wyniku przeprowadzonych prac i analiz na 31.03.2016 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 31.03.2016 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 31.03.2016 r. Grupa nie dokonywała wyceny nieruchomości inwestycyjnych, ponieważ nie jest do tego zobowiązana przy sprawozdaniu śródrocznym, a ponadto nie wystąpiły okoliczności wskazujące na utratę wartości nieruchomości lub na istotny wzrost ich wartości rynkowej.

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 sprawozdania skonsolidowanego 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 01.01.2016 - 31.03.2016

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 01.01.2016 roku	17	188	401	4	610
Zwiększenia w tym:	50	220	325	5	600
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	50	220	325	5	600
- przemieszczenia					0
- inne					0
Zmniejszenia w tym:	0	188	401	4	593
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi		188	401	4	593
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 31.03.2016 roku	67	220	325	5	617

- 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 01.01.2016- 31.03.2016 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 01.01.2016 r.	158	2	17
Utworzenie odpisu w tym:			1
- wycena w wartości godziwej			1
Rozwiązanie odpisu w tym:			2
-odwrócenie wyceny w wartości godziwej			2
Stan odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości na 31.03.2016 r.	158	1	16

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności za okres 01.01.2016-31.03.2016 r.

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2016 r.	1	
Zwiększenia, w tym:	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	1	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 31.03.2016r.	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2016 r.	2 525	550
Zwiększenia, w tym:	197	150
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	197	150
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
- utworzenie odpisu aktualizującego w związku wyceną należności z tyt. sprzedanych udziałów na dzień bilansowy		
Zmniejszenia w tym:	391	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	39	
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	352	
- rozwiązanie odpisu aktualizującego w związku odwróceniem wyceny bilansowej należności z tyt. sprzedanych udziałów		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 31.03.2016 r.	2 331	700
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 31.03.2016 r.	2 331	700

Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2016-31.03.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2016						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 31.03.2016	0	0	0	0	0	15	15

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

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Rezerwa emerytalno-rentowa nie podlegała wycenie na dzień 31.03.2016 r., gdyż nie wystąpiły znaczące zmiany w zatrudnieniu lub inne przesłanki powodujące konieczność aktualizacji wyceny w odniesieniu do wyceny na 31.12.2015 r.

W ramach pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze jednostka dominująca utworzyła rezerwę związaną z funduszem premiovym pracowników. Wzrost rezerwy o 686 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego jest związany z kontynuacją systemu motywacyjnego wprowadzonego w 2013 roku. Rozliczenie rezerw następuje w układzie kwartalnym lub rocznym.

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

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz pozostałe rezerwy

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

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

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

Główne pozycje rezerw, które wzrosły w porównaniu do stanu na 31.12.2015 r. są to zobowiązania z tytułu prowizji w pośrednictwie sprzedaży (wzrost o 511 tys. zł) oraz rezerwy na koszty zużycia energii elektrycznej i gazu (wzrost o 35 tys. zł). Jest to związane z istotnym wzrostem przychodów ze sprzedaży w I kw. 2016 roku oraz ze wzrostem skali produkcji.

Inne rezerwy

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

d) informacje o rezerwach i aktywach 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 I kwartale 2016 r. nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie pozycji rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego, w porównaniu do stanu na 31.12.2015 r.

Aktywa wzrosły o kwotę 378 tys. zł natomiast rezerwa wzrosła o kwotę 18 tys. zł.

W/w kwoty są wynikiem bieżącego rozliczania różnic przejściowych i są związane min. z:

- aktualizacją rezerw na zobowiązania i odpisów aktualizujących aktywa,
- rozwiązań rezerw na wynagrodzenia zarachowanych w koszty poprzedniego okresu,
- wzrostu rezerw na wynagrodzenia do wypłaty w kolejnych okresach
- aktualizacji wycen bilansowych składników aktywów i pasywów

e) 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 01.01.2016-31.03.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	10 543	156 611	113 925	2 062	11 729	896	295 766
Zwiększenia, z tytułu:	0	17	496	108	57	395	1 073
- nabycia i wytworzenia środków trwałych	0	17	496	0	57		570
- ujawnienia		0					0
- zakupione w celu dzierżawy							0
- zawartych umów leasingu				108			108
- przeszacowania							0
- otrzymanie aportu							0
- inne (poniesione nakłady w okresie sprawozdawczym)						395	395
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	2	154	0	678	834
- sprzedaży				154			154
- likwidacji			2				2
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne (przyjęcie na środki trwałe-OT w okresie sprawozdawczym)						678	678
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2016	10 543	156 628	114 419	2 016	11 786	613	296 005
Umorzenie na dzień 01.01.2016		16 778	68 314	1 598	6 219		92 909
Zwiększenia, z tytułu:	0	700	1 610	67	380	0	2 757
- amortyzacji	0	700	1 610	67	380		2 757
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	2	154	0	0	156
- likwidacji			2				2
- sprzedaży				154			154
- przeszacowania							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.03.2016	0	17 478	69 922	1 511	6 599	0	95 510
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016						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 31.03.2016	0	0	0	0	0	15	15
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2016	10 543	139 150	44 497	505	5 187	598	200 480

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Zmiany nieruchomości inwestycyjnych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2016-31.03.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	11 483	26 009	0	0	0	37 492
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
- nabycia nieruchomości inwestycyjnych						0
- wytworzenia we własnym zakresie						0
- połączenia jednostek gospodarczych						0
- zawartych umów leasingu						0
- przeszacowania						0
- ujawnienia		0				0
- poniesione nakłady za rok						0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						0
- likwidacji						0
- pozostała likwidacja (cesja leasingu)						0
- przeszacowania						0
- wniesienia aportu						0
- rozliczone nakłady na OT za rok						0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2016	11 483	26 009	0	0	0	37 492
Umorzenie na dzień 01.01.2016		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 31.03.2016	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016						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 31.03.2016	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2016	11 483	26 009	0	0	0	37 492

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)-za okres 01.01.2016-31.03.2016 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 01.01.2016	6 082		323	2 730		10	9 145
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	28	0	0	28
- nabycia				28			28
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne wyksięgowanie umorzonych w 100 %							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2016	6 082	0	323	2 758	0	10	9 173
Umorzenie na dzień 01.01.2016	1 007	0	226	704			1 937
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	452	0	0	452
- amortyzacji		0		452	0	0	452
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne wyksięgowanie umorzonych w 100 %							0
Umorzenie na dzień 31.03.2016	1 007	0	226	1 156	0	0	2 389
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016							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 31.03.2016	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2016	5 075	0	97	1 602	0	10	6 784

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

f) informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

I. POSTĘPOWANIA, W KTÓRYCH JEDNOSTKA DOMINUJĄCA JEST STRONA

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności spółki podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania 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 sprawiają, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe spółki mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, poczynwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. Ryzyko związane z ewentualnymi różnicami w podejściu organów i spółki 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 spółki 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 dniu 28 stycznia 2016 roku ZMR S.A. otrzymały informację o oddaleniu przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Rzeszowie skargi złożonej przez Spółkę na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Rzeszowie z dnia 16 września 2015 roku, dotyczącej wysokości straty podatkowej za 2008 rok, rozliczonej w latach 2011-2014. W związku z powyższym Spółka w dniu 3 lutego 2016 roku skorygowała swoje zeznania podatkowe za lata 2011-2014, a tym samym skorygowała swoje zobowiązanie podatkowe za lata 2011-2014, co skutkowało jego zwiększeniem o 5.365 tys. zł oraz zapłatą odsetek zwłoki w wysokości 1.282 tys. zł. Kwotę zobowiązania podatkowego wynikłego ze skorygowanych deklaracji wraz z odsetkami Spółka uregulowała w dniu 04.02.2016 roku.

Zarząd w dalszym ciągu nie zgadza się z dotychczasowymi rozstrzygnięciami organów podatkowych oraz sądu administracyjnego, w związku z tym w dniu 18 marca 2016 roku złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

- **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**

Po wydaniu przez Ministra Finansów w dniu 3 grudnia 2015 roku interpretacji ogólnej dot. tzw. „toksycznych” opcji walutowych, które to instrumenty były przedmiotem kwestionowania przez organy podatkowe prawidłowości rozliczeń podatkowych jednostki dominującej za lata 2009-2010, w dniu 4 marca 2016 roku Dyrektor Izby Skarbowej w Rzeszowie uchylił w całości wcześniejsze decyzje Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Rzeszowie i umorzył w całości postępowanie w tym zakresie.

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

Od 2010 r. w Spółce prowadzone jest przez Urząd Gminy Ropczyce postępowanie kontrolne w zakresie podatku od nieruchomości za lata 2009-2010.

Po rozpoczęciu kontroli Spółka z własnej inicjatywy przeprowadziła dodatkową weryfikację rozliczeń podatkowych za okres 6-u lat (2006 – 2011) – w celu m.in. zidentyfikowania ewentualnych ryzyk i zoptymalizowania wysokości łącznych zobowiązań podatkowych. Po przeprowadzeniu weryfikacji stwierdzono obszary istotnych oszczędności podatkowych i w związku z tym złożono do Urzędu Gminy Ropczyce stosowne wnioski o stwierdzenie nadpłat za ten okres.

W grudniu 2014 roku Spółka otrzymała decyzje wydane przez Burmistrza określające wysokość zobowiązań podatkowych w podatku od nieruchomości za lata 2006-2011.

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

W związku z powyższym w grudniu 2015 roku Spółka otrzymała decyzje SKO w Rzeszowie, które uchyliło decyzje wydane przez Burmistrza Gminy w 2014 r. W przypadku decyzji za lata 2006-2009 doszło do umorzenia postępowań jako bezprzedmiotowych, co oznacza że decyzje Burmistrza zostały przez SKO uchylone a postępowania umorzone – z uwagi na przedawnienie. Za lata, które uległy przedawnieniu Spółka w dalszym ciągu będzie dochodzić kwot nadpłat podatku. Natomiast w przypadku decyzji za lata 2010-2011 SKO w Rzeszowie przekazało sprawę do ponownego rozpoznania.

Łączna kwota zwrotu podatku od nieruchomości, które dochodzi Spółka za lata 2006-2011 to 707 tys. zł. Sprawa jest zatem w toku dalszego postępowania i brak jest ostatecznego rozstrzygnięcia. W ocenie Zarządu Spółki prowadzone postępowanie nie generuje ryzyka wystąpienia dodatkowych zobowiązań podatkowych, z uwagi na bardzo istotne przesłanki dające podstawy do przypuszczenia o pozytywnym rozstrzygnięciu sprawy dla 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 Spółce 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 Spółka wniosła swoje zastrzeżenia i wyjaśnienia.

W dalszym postępowaniu Zespół Kontrolny nie uznał argumentacji Spółki w zakresie klasyfikacji celnej i zakwestionował zastosowane kody taryfy celnej dla wybranych surowców podlegających weryfikacji w toku kontroli.

Na podstawie powyższych ustaleń Spółka dokonała wstępnego oszacowania wysokości ewentualnych zobowiązań z tytułu cła, które mogłyby powstać w wyniku zmiany klasyfikacji celnej i niekorzystnego rozstrzygnięcia dla Spółki. i za lata 2013–2015 wynosi wg szacunków Spółki około 3.320 tys. zł.

Po analizie oszacowanej kwoty (min. wg rodzajów surowców, których dotyczy) oceniono, że co do kwoty około 3.020 tys. zł (stanowiącej ponad 90% w/w kwoty) prawdopodobieństwo jej zapłaty jest mniejsze niż 50 %.

Zdaniem Zarządu Spółki, powyższe ustalenia oraz informacje uzyskane od profesjonalnych doradców zewnętrznych, potwierdzające stosunkowo niskie prawdopodobieństwo uzyskania negatywnych rozstrzygnięć dla Spółki i przegrania sporu nie stanowią przesłanek do tworzenia rezerwy na w/w zobowiązania w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

I. POSTĘPOWANIA WSZCZĘTE PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ

- **Postępowanie cywilne z powództwa Spółki przeciwko Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A.**

W grudnia 2015 roku Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A złożyły do Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy pozew przeciwko Bankowi Handlowemu S.A. w Warszawie.

Przedmiotem postępowania jest zwrot nienależnego świadczenia uiszczonego przez ZMR S.A. na rzecz Banku w okresie od sierpnia 2008 roku do grudnia 2014 roku, które powstało w wyniku rozliczeń w zakresie transakcji terminowych. Wartość przedmiotu sporu wynosi 9 320 tys. zł, 2 650 tys. EUR oraz 1 540 tys. USD. Przedmiotowe postępowanie sądowe znajduje się na wstępnym etapie. Spółka otrzymała odpowiedź od pozwanego co do złożonego pozwu, obecnie trwają prace nad przygotowaniem repliki.

- g) wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

- h) Informacje o udzielonych pożyczkach

	31.12.2015	31.03.2016
Udzielone pożyczki, w tym:	5 969	5 804
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące, w tym z tytułu:	2	1
- wycena godziwa pożyczek długoterminowych (dodatnia)	2	1
Suma netto udzielonych pożyczek	5 971	5 805
- długoterminowe	5 356	5 205
- krótkoterminowe	615	600

Udzielone pożyczki wg stanu na 31.03.2016 r., w tym dla Zarządu

Wyszczególnienie	Kwota pożyczki pozostała o spłaty	Odpis aktualizujący/ Wycena godziwa - dodatnia	Wartość bilansowa	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Jednostki powiązane w tym:					
Jednostki pozostałe w tym:	5 804	1	5 805		
Umowa z dnia 03.11.2014	5 804	1	5 805	31.12.2020	weksel in blanco
Razem	5 804	1	5 805		

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły naruszenia postanowień umów pożyczkowych.

- i) 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.

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

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian klasyfikacji aktywów finansowych.

- k) 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.

I) Sprawozdawczość według segmentów geograficznych

Informacje dotyczące segmentów działalności w ujęciu geograficznym dla Grupy Kapitałowej za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku i 31 marca 2015 roku zostały zamieszczone w tabelach poniżej:

Za okres od 01.01.2015-31.03.2015 r.

Segmenty geograficzne Grupy	Kraj	łącznie pozostałe kraje	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży:	29 393	30 956	60 349

Za okres od 01.01.2016-31.03.2016 r.

Segmenty geograficzne Grupy	Kraj	łącznie pozostałe kraje	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży:	30 311	32 158	62 469

	01.01.2015-31.01.2015		01.01.2016-31.03.2016	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Polska	29 393	48,71%	30 311	48,52%
łącznie pozostałe kraje	30 956	51,29%	32 158	51,48%
Razem	60 349	100,00%	62 469	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 I kwartał 2016 roku kończącego się 31 marca 2016 roku, nie wystąpiły zdarzenia wpływające znacząco na sytuację majątkową i finansową 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	31.12.2015	31.03.2016
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	1 256	1 257
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych	gwarancja bankowa zwrotu zaliczki	PLN		136
Przejęcie zobowiązania z tyt. udzielonych gwarancji bankowych na rzecz osób trzecich	gwarancja bankowa z tyt. jakości i rękojmi	PLN	205	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	47	75
Zobowiązania z tytułu zapasów złożonych na składzie celnym	zapasy złożone na składzie celnym	PLN	35 558	27 545
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2008 r.	zobowiązanie podatkowe	PLN	6 647	
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2009-2010 r.	zobowiązanie podatkowe	PLN	9 741	
Razem			53 504	29 268

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	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	RAZEM zobowiązania warunkowe
Stan na dzień 01.01.2016	1 511	47	35 558	16 388	53 504
Zwiększenia:	586	28	0		28
- udzielenie gwarancji	586				0
- przejęcie zobowiązania z tyt. udzielonych gwarancji na rzecz osób trzecich					0
- zwiększenie zobowiązania		28			28
Zmniejszenia:	449	0	8 013	16 388	24 401
- wygaśnięcie zobowiązania	449		8 013	16 388	24 401
- zmniejszenie zobowiązania w związku z wyceną na dzień bilansowy					0
Stan na dzień 31.03.2016	1 648	75	27 545	0	29 268

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

		31.03.2015	31.03.2016
1	Zysk (strata) netto zannualizowany przypadający na właścicieli jednostki dominującej	10 595	11 187
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) w okresie	4 580 834	4 580 834
3	Zysk (strata) na jedną akcję	2,31	2,44
4	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	2,31	2,44

Wyliczenie wartości księgowej na jedną akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

		31.03.2015	31.03.2016
1.	Kapitał własny	222 732	230 575
2.	Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu	4 580 834	4 580 834
3.	Wartość księgowa na jedną akcję	48,62	50,33
4.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	48,62	50,33

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

Rodzaj emisji/seria	31.12.2015	31.03.2016
Obligacje serii A (na okaziciela)	17 046	17 074
Wycena wartości godziwej dłużnych papierów wartościowych	183	39
Razem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	16 863	17 035
- długoterminowe	16 863	17 035
- krótkoterminowe		

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

Rodzaj wyemitowanych papierów wartościowych wg stanu na 31.03.2016 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 12.04.2016 r. ZWZA Spółki dokonało podziału zysku netto za 2015 r. w kwocie 11 745 tys. zł

w następujący sposób:

- kwota 4 123 tys. zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy,
- kwota 7 522 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy,
- kwota 100 tys. zł została przeznaczona na zasilenie zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje
31.12.2015	20.05.2016	4 123	0,90	-	-	-
31.03.2016	-	-	-	-	-	-

JEDNOSTKA ZALEŻNA

Spółka zależna nie planuje wypłaty dywidendy.

7. Instrumenty finansowe – informacja na temat wartości godziwej

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	
Udziały i akcje, w tym:	1 561	1 561	1 561	1 561	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- udziały i akcje długoterminowe (inne, niż udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych)	1 561	1 561	1 561	1 561	
- 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:	68 960	61 849	68 960	61 849	Pożyczki udzielone i należności własne
- należności długoterminowe					
- należności krótkoterminowe	68 960	61 849	68 960	61 849	
Pożyczki udzielone, w tym:	5 971	5 805	5 971	5 805	Pożyczki udzielone i należności własne
- pożyczki długoterminowe	5 356	5 205	5 356	5 205	
- pożyczki krótkoterminowe	615	600	615	600	
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	165	109	165	109	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	165	109	165	109	
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 495	5 097	5 495	5 097	Pożyczki udzielone i należności własne

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	
Kredyty bankowe i pożyczki	70 976	65 182	70 976	65 182	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyty bankowe i pożyczki długoterminowe	36 413	35 457	36 413	35 457	
- kredyty bankowe i pożyczki krótkoterminowe	34 563	29 725	34 563	29 725	
Pozostałe zobowiązania, w tym:	16 863	17 035	16 863	17 035	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- wyemitowane obligacje	16 863	17 035	16 863	17 035	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, w tym:	524	540	524	540	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	509	525	509	525	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	15	15	15	15	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych), w tym:	31 114	30 565	31 114	30 565	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- zobowiązania długoterminowe					
- zobowiązania krótkoterminowe	31 114	30 565	31 114	30 565	
Pozostałe zobowiązania, w tym:	2 205	2 078	2 205	2 078	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe		0		0	
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	2 015	2 078	2 015	2 078	
- inne zobowiązania długoterminowe					
- inne zobowiązania krótkoterminowe (faktoring)	190		190		

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

W latach 2009 – 2015 jednostka dominująca pozyskała finansowanie z Unii Europejskiej dla czterech projektów w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 4.4, Działanie 4.5.2 oraz dwa projekty z Działania 1.4). Poza tym Spółka zrealizowała również projekty INNOTECH i IniTech za pośrednictwem Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.

W latach 2014 - 2015 roku ZM ROPCZYCE S.A. zakończyły realizację projektu 4.4, projektu z Działania 1.4 oraz z Działania 4.5. W 2016 roku Spółka zakończyła realizację projektu z Działania 1.4 „Innowacyjna technologia wytwarzania form do produkcji materiałów ogniotrwałych”.

Obecnie Zakłady Magnezytowe "ROPCZYCE" S.A. są w okresie trwałości dla ww. przedsięwzięć. Nie występują zagrożenia realizacji wskaźników projektów w okresach ich trwałości.

Zawarcie umów o dofinansowanie z dotacji unijnych w Programie Operacyjnym Innowacyjna Gospodarka wymagało wystawienia przez Zarząd Zakładów Magnezytowych "ROPCZYCE" S.A. weksli in blanco, jako wymóg formalny zabezpieczający prawidłowe wykorzystanie otrzymanych środków w zakresie realizacji projektów oraz w okresie ich trwałości. 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, w przypadku nieprawidłowej realizacji projektu.

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 I kwartału 2016 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 oprzyrządowania niezbędnego do utrzymania dyspozycyjności linii produkcyjnych Spółki ZMR S.A.

W omawianym okresie Grupa Kapitałowe „ROPCZYCE” S.A. wypracowała przychody ze sprzedaży ogółem na poziomie o 3,5% 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.

W pierwszych 3 miesiącach 2016 roku Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. utrzymały wysoką dynamikę sprzedaży. Głównym motorem napędowym dla wysokiego poziomu obrotów Spółki było Hutnictwo Metali Nieżelaznych, które zarówno na rynku krajowym, jak i eksportowym charakteryzowało się bardzo wysoką dynamiką obrotów. Pozostałe branże, pomimo nie osiągnięcia w niektórych przypadkach wyższego wolumenu sprzedaży od uzyskanego w analogicznym okresie roku ubiegłego, regularnie przekraczały obroty założone w planach sprzedaży na pierwszy kwartał 2016 roku.

Podstawowy obszar funkcjonowania Spółki stanowi **Hutnictwo Żelaza i Stali**. W pierwszym kwartale 2016 roku w tym obszarze nie udało się powtórzyć rekordowego poziomu obrotów dla Sektora z pierwszego kwartału 2015 roku. Główną przyczyną tego faktu była słabsza dynamika sprzedaży na rynku krajowym, spowodowana ponownym wstrzymaniem funkcjonowania jednego z głównych odbiorców materiałów Spółki oraz przesunięciami harmonogramu remontów urządzeń u innego wiodącego odbiorcy, którego efektem będą dostawy na te aplikacje w drugiej połowie roku. W pozostałych obszarach funkcjonowania na rynku krajowym Spółka prowadziła aktywne działania w obszarze dostaw materiałów ogniotrwałych, zwłaszcza w zakresie dostaw dla podmiotów skupionych w obszarze kompleksowych obsługa ceramicznych. W eksporcie w odniesieniu do sprzedaży ubiegłorocznej uzyskano pozytywną dynamikę sprzedaży (+3%). Na szczególną uwagę zasługuje fakt bardzo wysokiej dynamiki sprzedaży na rynku niemieckim, gdzie pomimo ogromnej konkurencji Spółka wygenerowała obrót na poziomie prawie dwukrotnie wyższym od realizacji w I kwartale 2015 roku. Obsługując większość hut niemieckich, szczególną pozycję Zakłady Magnezytowa „ROPCZYCE” S.A. zbudowały w zakresie dostaw ceramiki wysoko przetworzonej, m.in. płyt do zamknięć suwakowych, króćców RH czy zestawów gazoprzepuszczalnych. Na pozostałych rynkach, w tym wiodącym dla Sektora rynku rosyjskim uzyskano sprzedaż na stabilnie wysokim poziomie, a intensywna działalność promocyjno – sprzedażowa przyniosła efekt w postaci pierwszego w historii Spółki kilkusettonowego kontraktu na dostawę wyrobów magnezowo – węglowych dla jednej z hut stali w Stanach Zjednoczonych.

Najwyższą dynamikę sprzedaży w analizowanym okresie Spółka uzyskała w obszarze **Hutnictwa Metali Nieżelaznych**. W odniesieniu do realizacji pierwszego kwartału roku ubiegłego, przychody ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2016 roku w tym segmencie wzrosły o 83,1%. Na rynku krajowym wysoka dynamika sprzedaży wynikała z częściowej realizacji dostawy materiałów ogniotrwałych na projekt inwestycyjny pieca zawieszinowego u wiodącego odbiorcy materiałów Spółki w tej branży. W pozostałych obszarach Spółka kontynuowała realizację sprzedaży utrzymując pozycję lidera w zakresie dostaw materiałów ogniotrwałych dla sektora w kraju. Jeszcze wyższą dynamikę w odniesieniu r/r uzyskała Spółka w ramach dostaw materiałów ogniotrwałych na rynki eksportowe, praktycznie dublując obrót uzyskany w pierwszych trzech miesiącach 2015 roku. W pierwszym kwartale 2016 roku zrealizowano kilkusettonowe dostawy na różne aplikacje dla odbiorcy belgijskiego, kontynuowano dostawy na rynki Niemiec, Austrii, Uzbekistanu czy Filipin w ramach dynamicznie rozwijającej się współpracy z austriacką firmą inżynierską. Wysoki poziom obrotów generowała współpraca na rynku słowackim. Ponadto na szczególną uwagę zasługuje pierwsza realizacja dostawy

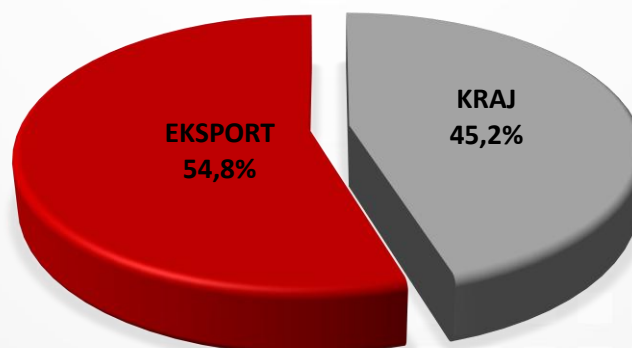
wyrobów magnezjowo – chromitowych na rynek chilijski. Coraz szersza liczba odbiorców w połączeniu z wymiernymi efektami współpracy na płaszczyźnie inżynieringu materiałów ogniotrwałych pozwalają również dla tego Sektora budować pozytywne prognozy obrotów dla okresów przyszłych.

W obszarze **Przemysłu Cementowo – Wapienniczego** wygenerowano w pierwszym kwartale 2016 roku sprzedaż o 10,4% niższą od poziomu z analogicznego okresu roku ubiegłego. Spółka zakładała niższy poziom sprzedaży w tym okresie uwzględniając harmonogram remontów dotychczasowych klientów, zwłaszcza na rynku krajowym oraz Stanów Zjednoczonych. Na pozostałych rynkach w tej branży przekroczone ubiegłoroczne poziomy przychodów ze sprzedaży. Szczególną dynamikę uzyskano na rynku austriackim, realizując m.in. dostawę wyłożenia ogniotrwałego na remont pieca MEARZ dla jednego z zakładów wapienniczych. Wysokimi dynamikami sprzedaży charakteryzowały się m.in. rynki: francuski, słowacki czy Republiki Południowej Afryki. Na liście klientów Spółki w pierwszym kwartale 2016 roku pojawiły się nowe podmioty m.in. z Grecji, Szwecji, Belgii czy Hiszpanii. Spółka aktywnie działa na wszystkich obsługiwanych rynkach. W pierwszym kwartale 2016 roku liczba kontaktów handlowych dynamicznie wzrosła, co wskazuje na pozytywne prognozy sprzedaży dla Sektora w kolejnych kwartałach.

Po długim okresie ujemnej dynamiki sprzedaży okres pierwszych trzech miesięcy 2016 roku był czasem wzrostu obrotów dla **Przemysłu Odlewniczego**. Głównym motorem napędowym dla tego procesu była sprzedaż eksportowa, gdzie istotny wzrost sprzedaży na rynku ukraińskim wygenerował pozytywny trend w zakresie dynamiki obrotów. Nieznacznie, choć stabilnie wzrastająca sprzedaż krajowa, pozytywne informacje płynące od odbiorców branżowych na Ukrainie oraz działania prowadzone na innych rynkach wskazują na stopniową odbudowę pozycji Odlewnictwa w portfelu handlowym Spółki. W pozostałych sektorach, tj. Koksownictwie oraz Hutnictwie Szkła istotnie przekroczone obroty z analogicznego okresu roku ubiegłego. Główne kierunki sprzedaży zrealizowanej w tych obszarach to, oprócz rynku krajowego, dostawy dla odbiorców z Francji, Rosji oraz Włoch.

Strukturę sprzedaży wyrobów Spółki w ujęciu geograficznym przedstawia poniższy wykres:

**GEOGRAFICZNA STRUKTURA SPRZEDAŻY
ZMR S.A. W I KWARTALE 2016R.**



**sprzedaż: wyroby, towary, usługi produkcyjne i nadzoru*

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

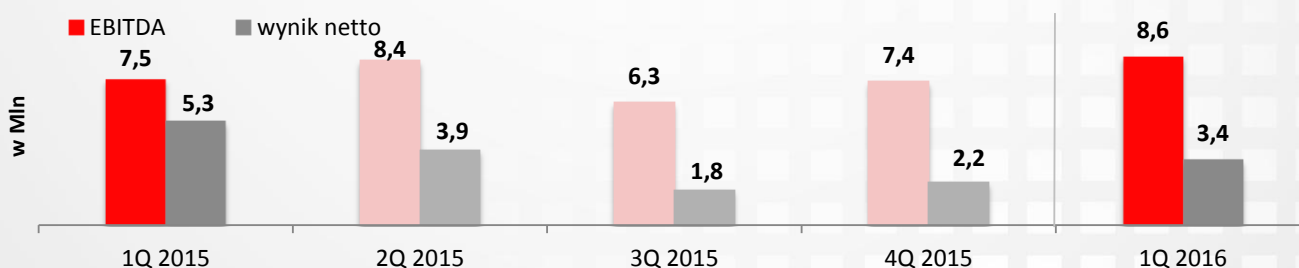
WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE: <i>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</i>	I kwartał 2015	I kwartał 2016	Zmiana	Dynamika
	w tys. zł			w %
Przychody ze sprzedaży ogółem	60 349	62 469	+2 120	+3,5%
Zysk brutto ze sprzedaży	12 826	12 964	+138	+1,1%
Zysk na działalności operacyjnej EBIT	4 630	5 394	+764	+16,5%
EBITDA	7 450	8 603	+1 153	+15,5%
Zysk netto	5 314	3 350	-1 964	-36,9%
<i>RENTOWNOŚĆ BRUTTO</i>	<i>21,3%</i>	<i>20,8%</i>		
<i>RENTOWNOŚĆ EBIT</i>	<i>7,7%</i>	<i>8,6%</i>		
<i>RENTOWNOŚĆ EBITDA</i>	<i>12,3%</i>	<i>13,8%</i>		
<i>RENTOWNOŚĆ NETTO</i>	<i>8,8%</i>	<i>5,4%</i>		

Sytuacja na rynku odbiorców materiałów ogniotrwałych, która została zaprezentowana w punkcie poprzednim zdeteterminowała zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane wyniki finansowe.

W analizowanym okresie Grupa Kapitałowa uzyskała jeden z wyższych kwartalnych wyników EBITDA w ostatnich latach ze wskaźnikiem marży % lepszym niż w I kwartale 2015 roku. Istotnie wyższa dynamika EBIT i EBITDA, od dynamiki zysku brutto ze sprzedaży, wynika głównie z wygenerowania wyższych pozostałych przychodów operacyjnych. Odchylenia w tym obszarze związane są z wyższym poziomem ostrożnej wyceny wyrobów gotowych oraz rozwiązaniem odpisu aktualizującego należności główne – efekt skutecznej windykacji należności od kontrahenta z Indii. Dodatkowo na wzrost EBITDA w I kwartale 2016 roku miała również wpływ wyższa r/r amortyzacja (+0,4 mln zł), będąca efektem zrealizowanych w 2015 roku inwestycji.

Skonsolidowany zysk netto ukształtował się na poziomie 3,4 mln zł, tj. o 2 mln zł niższym w porównaniu do I kwartału 2015 roku. Ujemna dynamika zysku netto w analizowanym okresie wynikała przede wszystkim z wysokiego poziomu zysków z tytułu różnic kursowych dotyczących działalności finansowej ujętych w przychodach finansowych w I kwartale 2015 roku (+2,9 mln zł). W I kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała niewielkie (0,2 mln zł) ujemne saldo z tyt. różnic kursowych dotyczących działalności finansowej.

Rentowność netto w omawianym okresie sprawozdawczym wyniosła 5,4% (8,8% za okres 3 miesięcy 2015 roku).



WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	31.12.2015	31.03.2016	Zmiana	Dynamika	Struktura	
	w tys. zł			w %		
	1	2	3	3-2	(3-2)/2	2
SUMA BILANSOWA	397 852	394 627	-3 225	-0,8%	100,0%	100,0%
Aktywa trwałe długoterminowe	260 049	257 488	-2 561	-1,0%	65,4%	65,2%
Aktywa obrotowe krótkoterminowe	137 803	137 139	-664	-0,5%	34,6%	34,8%
Kapitał własny z udziałami mniejszości	227 225	230 575	3 350	1,5%	57,1%	58,4%
Zobowiązania długoterminowe	89 251	88 019	-1 232	-1,4%	22,4%	22,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	81 376	76 033	-5 343	-6,6%	20,5%	19,3%

Zmniejszenie wartości aktywów ogółem w stosunku do stanu na koniec 1 kwartału ubiegłego roku wynika przede wszystkim ze spadku stanu rzeczowych aktywów trwałych oraz poziomu należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług, głównie w jednostce dominującej, co wiąże się z istotną poprawą efektywności ściągania należności.

Kapitał obrotowy Grupy Kapitałowej wyrażony różnicą pomiędzy aktywami obrotowymi a zobowiązaniami krótkoterminowymi (bez rezerw) w I kwartale 2016 roku był dodatni i wyniósł 70 mln zł. Aktywa trwałe są więc w pełni finansowane pasywami stałymi.

Stan zobowiązań długoterminowych na koniec marca 2016 roku obniżył się w stosunku do poziomu z końca grudnia 2015 roku. Zmniejszenie stanu w tej grupie pasywów wynikało głównie z niższego wykorzystania kredytów długoterminowych (o 1 mln zł).

Zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się natomiast w stosunku do BO 2016r. o 5,3 mln zł, również w głównej mierze z tytułu spłaty krótkoterminowych kredytów bankowych (-4,8 mln zł).

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 w I kwartale 2016 roku wskaźnik ten obniżył się i wyniósł 2,5 (2,8 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 I kwartale 2016 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.

Do głównych czynników makroekonomicznych i globalnych, tj. **zewnętrznych** zaliczyć można przede wszystkim:

- **sytuację makroekonomiczną w Polsce:** istotne jest przede wszystkim tempo wzrostu gospodarczego i poziom produkcji sprzedanej przemysłu, a także inwestycje w gospodarce narodowej, w tym inwestycje infrastrukturalne i inwestycje rozwojowe przedsiębiorstw, poziom inflacji, polityka fiskalna i monetarna państwa oraz kursy walutowe, stopa bezrobocia; według różnych prognoz w 2016 roku przewiduje się kontynuację w Polsce łagodnej polityki monetarnej – stopy procentowe powinny kształtować się nadal na niskim poziomie, przewiduje się, że tempo wzrostu gospodarczego wyniesie ok. 3,8%, poziom zarejestrowanego bezrobocia na koniec 2016r. –

ok. 9,7%; produkcja sprzedana przemysłu powinna zwiększyć się o ok. 5,5%, a w budownictwie o ok. 6%; przewiduje się też nieznaczną aprecjację złotego;

- **koniunkturę gospodarczą na rynku odbiorców materiałów ogniotrwałych:** popyt na inwestycje w ramach infrastruktury transportowej (wyroby stalowe, cement), sytuacja w przemyśle stalowym, motoryzacyjnym, budownictwie itp.; przewiduje się, że w 2016 roku nakłady inwestycyjne w gospodarce narodowej ulegną zwiększeniu o ok. 9,9% w stosunku do roku poprzedniego i będzie to główny czynnik wzrostu gospodarczego w Polsce;
- **sytuację geopolityczną w Europie i na świecie:** ewentualne bariery i ograniczenia swobody w międzynarodowej wymianie handlowej; lokalne konflikty zbrojne (np. Ukraina);
- **koniunkturę w gospodarce światowej** wpływającą zarówno na popyt na wyroby oferowane przez Spółkę na rynkach zagranicznych, jak też na rynki surowcowe, mające przełożenie na dostępność oraz ceny surowców i materiałów niezbędnych do produkcji; prognozuje się, że w roku 2016 eksport polskiej gospodarki powinien ulec zwiększeniu o ok. 8,2%; koniunktura w gospodarce światowej jest istotnym czynnikiem wpływającym na warunki funkcjonowania spółki ze względu na ok. 50% udział eksportu w strukturze sprzedaży; dywersyfikacja geograficzna eksportu stabilizuje ewentualne wahania koniunktury na poszczególnych rynkach eksportowych;
- **sytuację na rynkach finansowych** - 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 niewielkiej aprecjacji złotówki względem dolara i euro.

Do czynników **wewnętrznych** istotnych dla rozwoju Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych zaliczyć można przede wszystkim:

- **dywersyfikację:** konsekwentna od wielu lat realizacja przez ZMR S.A. strategii rozwojowej umożliwiła zdywersyfikowanie rynku zbytu w układzie branżowym, geograficznym i produktowym; Spółka kładzie nacisk na rozwój sprzedaży w segmentach, które dają większe poczucie stabilności (np. przemysł metali nieżelaznych, przemysł cementowo - wapienniczy i odlewnictwo; zmniejsza się tym samym wrażliwość na wahania koniunktury na poszczególnych obsługiwanych rynkach, szczególnie w segmencie hutnictwa żelaza i stali; systematyczne budowanie pozycji Spółki na rynkach zagranicznych, poprzez ich rozszerzanie i dywersyfikację o nowe kierunki m.in. w Europie, Azji i Australii; strategia dywersyfikacji umożliwiła Spółce zmniejszenie ryzyka związanego z wahaniami koniunktury gospodarczej i sytuacją geopolityczną w różnych rejonach świata;
- **innowacyjność oraz R&B:**
 - *wysoki poziom kompleksowości* oferty produktowej wzbogaconej o obsługę instalacyjno-montażową i serwis (projektowanie, dostawa ceramiki, zabudowa, nadzór, doradztwo techniczne, serwis posprzedażowy); systematyczne zwiększanie udziału w portfelu Spółki zleceń realizowanych w formie kompleksowych projektów inwestycyjnych umożliwiające wzrost wartości dodanej i poziomu marż handlowych;
 - *systematyczne zwiększanie udziału* w portfelu produktowym wyrobów innowacyjnych o wysokim poziomie wartości dodanej;
 - zakończenie realizacji programu inwestycyjnego w obszarze innowacyjnych technologii produkcji oraz działalności badawczo rozwojowej; Spółka pozyskała w poprzednich latach dofinansowanie na realizację inwestycji rozwojowych ze środków Unii Europejskiej w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka; łączna kwota pozyskana przez Spółkę z dotacji wyniosła ok. 17,6 mln zł, zaś wartość kosztów kwalifikowanych zrealizowanych projektów ukształtowała się na poziomie 43 mln zł, w tym wartość kosztów kwalifikowanych

dotycząca ZMR S.A. to 38 mln zł; dzięki zrealizowanym inwestycjom Spółka zwiększyła kompleksowość oferty produktowej i poziom jej konkurencyjności;

- *centrum badawczo – rozwojowe* – dzięki zakończeniu inwestycji w tym obszarze Spółka dysponuje obecnie w swej strukturze wyspecjalizowaną jednostką badawczo – rozwojową, skupiającą specjalistyczny personel o wysokim kapitale intelektualnym; dzięki temu Spółka może obecnie intensyfikować prace w kierunku poszukiwania nowych rozwiązań konstrukcyjno - materiałowych oraz technologii produkcji dedykowanych nie tylko dla poszczególnych segmentów rynku ale i dla indywidualnych klientów, wzmacnia się pozycja konkurencyjna Spółki;
- **kompleksowość i komplementarność oferty:** systematyczne zwiększanie poziomu nowoczesności i innowacyjności oferty handlowej Spółki widoczne we wzroście udziału w strukturze sprzedaży przychodów z tytułu kompleksowej realizacji całych projektów inwestycyjnych „pod klucz” możliwe dzięki posiadaniu zarówno szerokiego portfela produktowego dla obsługi poszczególnych segmentów rynku, jak też szerokiego zakresu oferowanych usług związanych z ceramiką ogniotrwałą, takich jak: projektowanie, dostawy, instalacja, bieżący serwis eksploatacyjny, poeksploatacyjny i analizy *post mortem*;



- **kontynuacja i umacnianie ścisłej współpracy** biznesowej ze Spółką ZM Invest, wykorzystując jej doświadczenie głównie w obszarze realizacji kompleksowej obsługi serwisowej i inżynierskiej na rynkach obsługiwanych przez Spółkę, w celu zdynamizowania dalszego rozwoju i pozyskania nowych rynków zarówno w kraju jak i za granicą;
- **systematyczna realizacja procesu kompleksowej restrukturyzacji** działalności Spółki w ramach kluczowych obszarów jej funkcjonowania, której celem jest dostosowywanie zarówno samej organizacji jak również posiadanych zasobów do zmieniających się dynamicznie uwarunkowań gospodarczych; restrukturyzacja i optymalizacja wykorzystania posiadanego majątku w tym zwłaszcza nieruchomości Spółki nie wykorzystywanych bezpośrednio w działalności produkcyjnej oraz nieruchomości inwestycyjnych w Gliwicach, Żmigrodzie i Chrzanowie; realizacja prac w kierunku aktualizacji i modyfikacji strategii rozwojowej Spółki;
- **realizacja inwestycji rozwojowych:** jest istotnym elementem w strategii Spółki ZMR S.A.; zrealizowane inwestycje rozwojowe umożliwiają, z jednej strony systematyczne wzmacnianie pozycji rynkowej i rozszerzanie sprzedaży na nowe rynki zbytu dzięki posiadanej ofercie, z drugiej zaś zmniejszanie wrażliwości na wahania koniunktury, w tym na rynkach surowcowych; w ramach wspólnej inwestycji z partnerem rosyjskim nadal prowadzone będą na tym rynku działania

w kierunku zwiększania sprzedaży zaawansowanych technologicznie wyrobów produkowanych na bazie technologii ZMR S.A.; kontynuowane będą także działania na rynku chińskim w kierunku rozpoczęcia działalności przez spółkę WFOE oraz podjęcia współpracy z partnerami chińskimi w obszarze surowcowym i produktowym;

- ➔ **kontynuacja przez Spółkę zależną ZM Service Sp. z o.o.** działalności w zakresie utrzymania ruchu maszyn i urządzeń, serwisu form do produkcji i automatyzacji procesów produkcyjnych, czyli usług realizowanych na rzecz ZMR S.A. oraz poszukiwanie nowych obszarów działania tej Spółki na rynkach zewnętrznych.

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

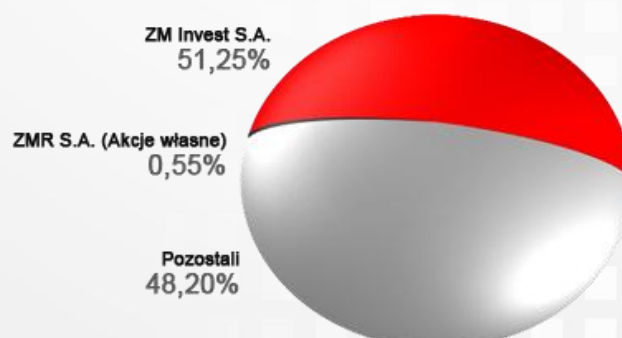
W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.03.2016 r. zarówno emitent jak i jednostka od niego zależna nie udzielały poręczeń kredytów i pożyczek oraz gwarancji, których wartość wynosiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

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 31 marca 2016 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%
ZMR 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 ZMR S.A. i Spółka nie dysponuje danymi dotyczącymi pakietów tych akcji.

Akcje Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. do dnia 31.03.2016 roku pośrednio posiadała GI Ropczyce spółka jawna powstała w wyniku zmiany formy prawnej spółki GI Ropczyce Spółka z o.o., jako podmiot dominujący wobec ZM Invest S.A. GI Ropczyce spółka jawna posiadała pośrednio kontrolę nad 51,80% akcji ZMR S.A., co daje 51,53% głosów na WZA Spółki. W dniu 31.03.2016r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wykreśleniu GI Ropczyce spółka jawna z Krajowego Rejestru Sądowego. Opisane powyżej zdarzenie jest równoznaczne z tym, że nie istnieje już podmiot dominujący wobec spółki ZM INVEST S.A., a tym samym nie ma już pośredniej kontroli w spółce publicznej (raport bieżący nr 8/2016).

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. Do dnia publikacji niniejszego raportu uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego nie została zarejestrowana.

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

Na dzień publikacji raport, tj. 28 kwietnia 2015 roku stan posiadania akcji Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

ZARZĄD:

- Józef Siwec 31 200 sztuk (zakup 1 200 sztuk akcji w dniu 1.04.2016)
- Marian Darłak 6 156 sztuk (zakup 2 397 sztuk akcji w dniu 5.04.2016)
- Robert Duszkiewicz 5 549 sztuk (ilość nie uległa zmianie)

RADA NADZORCZA:

- Roman Wenc nie posiada (ilość nie uległa zmianie)
- Małgorzata Wypychowska nie posiada (ilość nie uległa zmianie)
- Lesław Wojtas nie posiada (ilość nie uległa zmianie)
- Grzegorz Ubysz nie posiada (ilość nie uległa zmianie)
- Kostyantyn Lytvynov 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 2016 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

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

W dniu 28 stycznia 2016 roku ZMR S.A. otrzymały informację o oddaleniu przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Rzeszowie skargi złożonej przez Spółkę na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Rzeszowie z dnia 16 września 2015 roku, dotyczącej wysokości straty podatkowej za 2008 rok, rozliczonej w latach 2011-2014. W związku z powyższym Spółka w dniu 3 lutego 2016 roku skorygowała swoje zeznania podatkowe za lata 2011-2014, a tym samym skorygowała swoje zobowiązanie podatkowe za lata 2011-2014, co skutkowało jego zwiększeniem o 5.365 tys. zł oraz zapłatą odsetek zwłoki w wysokości 1.282 tys. zł. Kwotę zobowiązania podatkowego wynikłego ze skorygowanych deklaracji wraz z odsetkami Spółka uregulowała w dniu 04.02.2016 roku.

Zarząd w dalszym ciągu nie zgadza się z dotychczasowymi rozstrzygnięciami organów podatkowych oraz sądu administracyjnego, w związku z tym w dniu 18 marca 2016 roku złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

- **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**

Po wydaniu przez Ministra Finansów w dniu 3 grudnia 2015 roku interpretacji ogólnej dot. tzw. „toksycznych” opcji walutowych, które to instrumenty były przedmiotem kwestionowania przez organy podatkowe prawidłowości rozliczeń podatkowych Spółki za lata 2009-2010, w dniu 4 marca 2016 roku Dyrektor Izby Skarbowej w Rzeszowie uchylił w całości wcześniejsze decyzje Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Rzeszowie i umorzył w całości postępowanie w tym zakresie.

- **Postępowanie cywilne przeciwko Bankowi Handlowemu S.A. w Warszawie.**

W grudniu 2015 roku Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. złożyły do Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy pozew przeciwko Bankowi Handlowemu S.A. w Warszawie.

Przedmiotem postępowania jest zwrot nienależnego świadczenia uiszczanego przez ZMR S.A. na rzecz Banku w okresie od sierpnia 2008 roku do grudnia 2014 roku, które powstało w wyniku rozliczeń w zakresie transakcji terminowych. Wartość przedmiotu sporu wynosi 9 320 tys. zł, 2 650 tys. EUR oraz 1 540 tys. USD. Przedmiotowe postępowanie sądowe znajduje się na wstępnym etapie. Spółka otrzymała odpowiedź od pozwanego co do złożonego pozwu, obecnie trwają prace nad przygotowaniem repliki.

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

Od 2010 r. w Spółce prowadzone jest przez Urząd Gminy Ropczyce postępowanie kontrolne w zakresie podatku od nieruchomości za lata 2009-2010.

Po rozpoczęciu kontroli Spółka z własnej inicjatywy przeprowadziła dodatkową weryfikację rozliczeń podatkowych za okres 6-u lat (2006 – 2011) – w celu m.in. zidentyfikowania ewentualnych ryzyk i zoptymalizowania wysokości łącznych zobowiązań podatkowych. Po przeprowadzeniu weryfikacji stwierdzono obszary istotnych oszczędności podatkowych i w związku z tym złożono do Urzędu Gminy Ropczyce stosowne wnioski o stwierdzenie nadpłat za ten okres.

W grudniu 2014 roku Spółka otrzymała decyzje wydane przez Burmistrza określające wysokość zobowiązań podatkowych w podatku od nieruchomości za lata 2006-2011.

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

W związku z powyższym w grudniu 2015 roku Spółka otrzymała decyzje SKO w Rzeszowie, które uchyliło decyzje wydane przez Burmistrza Gminy w 2014 r. W przypadku decyzji za lata 2006-2009 doszło do umorzenia postępowań jako bezprzedmiotowych, co oznacza że decyzje Burmistrza zostały przez SKO uchylone a postępowania umorzone – z uwagi na przedawnienie. Za lata, które uległy przedawnieniu Spółka w dalszym ciągu będzie dochodzić kwot nadpłat podatku. Natomiast w przypadku decyzji za lata 2010-2011 SKO w Rzeszowie przekazało sprawę do ponownego rozpoznania.

Łączna kwota zwrotu podatku od nieruchomości, które dochodzi Spółka za lata 2006-2011 to 707 tys. zł. Sprawa jest zatem w toku dalszego postępowania i brak jest ostatecznego rozstrzygnięcia. W ocenie Zarządu Spółki prowadzone postępowanie nie generuje ryzyka wystąpienia dodatkowych zobowiązań podatkowych, z uwagi na bardzo istotne przesłanki dające podstawy do przypuszczenia o pozytywnym rozstrzygnięciu sprawy dla 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 Spółce 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 Spółka wniosła swoje zastrzeżenia i wyjaśnienia.

W dalszym postępowaniu Zespół Kontrolny nie uznał argumentacji Spółki w zakresie klasyfikacji celnej i zakwestionował zastosowane kody taryfy celnej dla wybranych surowców podlegających weryfikacji w toku kontroli.

Na podstawie powyższych ustaleń Spółka dokonała wstępnego oszacowania wysokości ewentualnych zobowiązań z tytułu cła, które mogłyby powstać w wyniku zmiany klasyfikacji celnej i niekorzystnego rozstrzygnięcia dla Spółki i za lata 2013–2015 wynosi wg szacunków Spółki około 3.320 tys. zł.

Po analizie oszacowanej kwoty (min. wg rodzajów surowców, których dotyczy) oceniono, że co do kwoty około 3.020 tys. zł (stanowiącej ponad 90% w/w kwoty) prawdopodobieństwo jej zapłaty jest mniejsze niż 50 %.

Zdaniem Zarządu Spółki, powyższe ustalenia oraz informacje uzyskane od profesjonalnych doradców zewnętrznych, potwierdzające stosunkowo niskie prawdopodobieństwo uzyskania negatywnych rozstrzygnięć dla Spółki i przegrania sporu nie stanowią przesłanek do tworzenia rezerwy na w/w zobowiązania w niniejszym sprawozdaniu finansowym.