



ZM
ROPCZYCE S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY

Grupy Kapitałowej ZMR S.A.

ZA OKRES 01.01.2016 – 30.06.2016

ROPCZYCE, 12 sierpnia 2016 roku

www.ropczyce.com.pl

Spis treści

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
B. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	4
C. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 30 CZERWCA 2016 R.	5
I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	5
II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
III. OKRESY PREZENTOWANE	6
IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2016 R.	6
V. BIEGLI REWIDENCI	6
VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	7
VII. SPÓŁKI POWIĄZANE	7
VIII. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
D. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZMR S.A.	9
E. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAKŁADÓW MAGNEZYTOWYCH „ROPCZYCE” S.A.	16
F. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	31
I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	31
II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	37
III. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	37
IV. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY	37
V. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	37
VI. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI	37
VII. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	38
VIII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	38
IX. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW	41
X. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	41
XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI I SZACUNKACH	42
XII. SEGMENTY OPERACYJNE I GEOGRAFICZNE	52
XIII. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	53
XIV. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA	54
XV. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIE OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ	55
XVI. UDZIELONE POŻYCZKI	57
XVII. ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	58
XVIII. POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA DO DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I NAKŁADÓW NA PRACE ROZWOJOWE	59
XIX. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ	60
XX. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU PÓŁROCZA	63
XXI. ROZLICZENIA PODATKOWE I SPRAWY SĄDOWE	63
XXII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	65

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 maja 2016 roku zmieniającego 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, Zarząd jednostki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę i Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

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

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2014 r. poz. 133, z późn. zm.) oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 25 maja 2016 roku zmieniającego 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 (Dz. U. z 2016 r. poz. 860).
Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.

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

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Uchwałą nr IX/47/2016 z dnia 22.04.2016 roku w sprawie wyboru audytora do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za 2016 r. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

B. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.06.2015		01.01.2016 - 30.06.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	122 388	29 605	121 045	27 633
Koszt własny sprzedaży	95 309	23 054	95 719	21 851
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 112	2 446	9 521	2 173
Zysk (strata) brutto	11 498	2 781	6 909	1 577
Zysk (strata) netto	9 171	2 218	5 239	1 196
Liczba udziałów/akcji w sztukach	4 580 834	4 580 834	4 580 834	4 580 834
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	2,00	0,48	1,14	0,26

	31.12.2015		30.06.2016	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	260 049	61 023	256 523	57 965
Aktywa obrotowe	137 803	32 337	128 256	28 981
Kapitał własny	227 225	53 320	228 242	51 574
Zobowiązania długoterminowe	88 543	20 777	93 075	21 032
Zobowiązania krótkoterminowe	82 084	19 262	63 462	14 340
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	49,60	11,64	49,83	11,26

	01.01.2015 - 30.06.2015		01.01.2016 - 30.06.2016	
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 415	2 277	12 757	2912
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 158	-1 731	-645	-147
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 084	-988	-11 929	-2 723

Kurs EUR/PLN

	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
- dla danych bilansowych	4,1944	4,2615	4,4255
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1341	4,1848	4,3805

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

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

C. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 30 CZERWCA 2016 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ



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

Nazwa: ZAKŁADY MAGNEZYTOWE „ROPCZYCE” S.A.

Forma prawna: SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: UL. POSTĘPU 15C, 02-676 WARSZAWA

Kraj rejestracji: POLSKA

Podstawowy przedmiot działalności: PRODUKCJA WYROBÓW OGNIOTRWAŁYCH

Organ prowadzący rejestr: SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

Numer statystyczny REGON: 690026060

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

Zgodnie z § 83 ust.3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. przekazane jest jako uzupełnienie Skonsolidowanego Raportu Półrocznego Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” S.A. za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 r. i stanowi jego integralną część.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. zaprezentowane w niniejszym raporcie zawiera: sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z danymi porównawczymi za analogiczny okres roku poprzedniego oraz za rok poprzedni dla sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, poszerzone o wybrane informacje objaśniające wymagane przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości 34.

II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

III. OKRESY PREZENTOWANE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 dla śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2016 R.

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu

Rada Nadzorcza:

Roman Wenc	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Małgorzata Wypychowska	- Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Ubysz	- Członek Rady Nadzorczej
Lesław Wojtas	- Członek Rady Nadzorczej
Kostyantyn Lytvynov	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej:

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

V. BIEGLI REWIDENCI

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

PRAWNICY:

Kancelarie Prawne obsługujące w sposób stały działalność operacyjną Spółek Grupy Kapitałowej:

Kancelaria Adwokacka
Krzysztof Miąso
ul. Krisego 6, 39-100 Ropczyce

Wypychowska i Wspólnicy sp.k.
ul. Ludowa 17
lok. U1, 00-780 Warszawa

Obsługa prawna jednostki zależnej:

Adwokat Wojciech Drzymała

BANKI:

PKO Bank Polski S.A.
ING Bank Śląski S.A.
Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku
Bank Gospodarstwa Krajowego

NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM:

1. Informacje ogólne:

Giełda:

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW:

RPC

Sektor na GPW:

Przemysł materiałów budowlanych

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)

ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Według stanu na dzień 30.06.2016 r. akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

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

VII. SPÓŁKI POWIĄZANE



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

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

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

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale jednostki zależnej%	Udział w ogólnej liczbie głosów %	Metoda konsolidacji	Rok objęcia udziałów
ZM Service Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	pełna	2001
Ropczyce Haicheng Refractories Co. Ltd. (WFOE)	100,00%	100,00%	-	2015
ZMR Nieruchomości Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	-	2016

Spółka WFOE znajduje się w fazie organizacji, nie prowadzi działalności gospodarczej i nie jest objęta konsolidacją. ZMR Nieruchomości Sp. z o.o. nie prowadzi działalności gospodarczej i nie jest objęta konsolidacją.

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

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale jednostki dominującej	Udział w ogólnej liczbie głosów %
ZM Invest S.A.	51,25%	51,53%

VIII. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ



IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 12.08.2016 roku.

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

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2 kwartał 2015 okres od 1.04.2015 do 30.06.2015	2 kwartały 2015 okres od 1.01.2015 do 30.06.2015	2 kwartał 2016 okres od 1.04.2016 do 30.06.2016	2 kwartały 2016 okres od 1.01.2016 do 30.06.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	62 039	122 388	58 576	121 045
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	47 786	95 309	46 214	95 719
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	14 253	27 079	12 362	25 326
Pozostałe przychody operacyjne	2 221	3 826	1 769	4 440
Koszty sprzedaży	4 779	8 903	4 352	8 740
Koszty ogólnego zarządu	4 166	7 671	3 951	7 973
Koszty projektów badawczych (netto)	243	478	16	16
Pozostałe koszty operacyjne	1 804	3 741	1 685	3 516
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 482	10 112	4 127	9 521
Przychody finansowe	-609	2 616	145	207
Koszty finansowe	220	1 230	1 722	2 819
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 653	11 498	2 550	6 909
Podatek dochodowy	796	2 327	661	1 670
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 857	9 171	1 889	5 239
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	3 857	9 171	1 889	5 239
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym				
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	3 857	9 171	1 889	5 239

Zysk (strata) netto (zanalizowany) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	13 319	9 219
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	4 580 834	4 580 834
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,91	2,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	4 580 834	4 580 834
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	2,74	2,01

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	2 kwartał 2015 okres od 1.04.2015 do 30.06.2015	2 kwartały 2015 okres od 1.01.2015 do 30.06.2015	2 kwartał 2016 okres od 1.04.2016 do 30.06.2016	2 kwartały 2016 okres od 1.01.2016 do 30.06.2016
Zysk (Strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:	3 857	9 171	1 889	5 239
w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	3 857	9 171	1 889	5 239
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące				
Inne całkowite dochody, w tym:	0		0	
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych, w tym:	0		0	
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej				
w tym przypadające na udziały niekontrolujące				
Różnice z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0		0	
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej				
w tym przypadające na udziały niekontrolujące				
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych				
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych				
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-56	-109	0	0
w tym przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-56	-109		
w tym przypadający na udziały niekontrolujące				
Całkowity dochód za okres:	3 913	9 280	1 889	5 239
w tym przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 913	9 280	1 889	5 239
w tym przypadający na udziały niekontrolujące	0		0	

Pogrupowanie całkowitych dochodów	2 kwartał 2015 okres od 1.04.2015 do 30.06.2015	2 kwartały 2015 okres od 1.01.2015 do 30.06.2015	2 kwartał 2016 okres od 1.04.2016 do 30.06.2016	2 kwartały 2016 okres od 1.01.2016 do 30.06.2016
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				
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	-56	-109		
Suma dochodów całkowitych	56	109	0	0

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
I. Aktywa trwałe	263 088	260 049	256 523
1. Rzeczowe aktywa trwałe	207 695	202 842	198 253
2. Wartości niematerialne	7 350	7 208	6 347
3. Długoterminowe aktywa finansowe	7 336	9 163	8 868
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności			
5. Należności długoterminowe	98		2 123
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 138	3 342	3 439
7. Pozostałe aktywa długoterminowe	37 468	37 492	37 492
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	2	1
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	127 639	137 803	128 256
1. Zapasy	54 573	58 119	56 941
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	63 324	69 485	53 804
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			6 648
4. Pozostałe należności z tytułu wyceny kontraktów			
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 405	5 495	5 678
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 068	780	600
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 269	3 924	4 585
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM	390 727	397 852	384 779

PASywa	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
I. Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi	223 210	227 225	228 242
1. Kapitał zakładowy	11 515	11 515	11 515
2. Akcje własne	-806	-806	-806
3. Kapitał zapasowy	112 878	116 636	124 257
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	99 740	96 094	96 094
5. Pozostałe kapitały rezerwowe			
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
7. Zysk/Straty aktuarialne	-173	-250	-250
8. Zysk zatrzymane, w tym:	56	4 036	-2 568
7.1. Niepodzielony zysk lub niepokryta z lat ubiegłych	-9 115	-9 115	-7 807
7.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu	9 171	13 151	5 239
Ia. Kapitał własny bez udziałów niekontrolujących	223 210	227 225	228 242
8. Udziały niekontrolujące			
II. Zobowiązania długoterminowe	92 005	88 543	93 075
1. Kredyty i pożyczki	38 263	36 413	41 744
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	618	509	457
3. Pochodne instrumenty finansowe	1 214	1 217	935
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe- dłużne papiery wartościowe	16 575	16 863	17 548
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 482	1 406	1 406
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 875	23 783	23 594
7. Rozliczenia międzyokresowe	8 978	8 352	7 391
III. Zobowiązania krótkoterminowe	75 512	82 084	63 462
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 851	33 303	32 018
2. Pochodne instrumenty finansowe	595	798	1 559
3. Kredyty i pożyczki	34 470	34 563	19 417
4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	22	15	15
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	5 080	190	
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 387	2 789	577
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6 014	7 474	6 964
8. Rozliczenia międzyokresowe	2 093	2 952	2 912
IV. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży			
PASYWA RAZEM	390 727	397 852	384 779

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski/straty aktuarialne	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitały własne
Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2015 r.												
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	11 515	-806	104 355	99 631	0	7	-173	2 837		217 366	0	217 366
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych										0		0
Kapitał własny po korektach	11 515	-806	104 355	99 631	0	7	-173	2 837	0	217 366	0	217 366
Płatności w formie akcji własnych										0		0
Podział zysku netto			8 516					-8 516		0		0
Wypłata dywidendy								-3 436		-3 436		-3 436
Połączenie Spółek										0		0
Suma dochodów całkowitych				109					9 171	9 280		9 280
Pozostałe zmiany			7			-7						
Kapitał własny na dzień 30.06.2015 r.	11 515	-806	112 878	99 740	0	0	-173	-9 115	9 171	223 210	0	223 210
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.												
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	11 515	-806	104 355	99 631	0	7	-173	2 836		217 365	0	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	0	7	-173	2 836	0	217 365	0	217 365
Płatności w formie akcji własnych										0		0
Podział zysku netto			8 516					-8 516		0		0
Wypłata dywidendy								-3 435		-3 435		-3 435
Połączenie Spółek										0		0
Suma dochodów całkowitych			3 758	-3 537			-77		13 151	13 295		13 295
Pozostałe zmiany			7			-7						
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	11 515	-806	116 636	96 094	0	0	-250	-9 115	13 151	227 225	0	227 225
Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2016 r.												
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	11 515	-806	116 636	96 094	0	0	-250	4 036		227 225	0	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	0	0	-250	4 036	0	227 225	0	227 225
Płatności w formie akcji własnych										0		0
Podział zysku netto			7 621					-7 621		0		0
Wypłata dywidendy								-4 122		-4 122		-4 122
Połączenie Spółek										0		0
Suma dochodów całkowitych									5 239	5 239		5 239
Pozostałe zmiany								-100		-100		-100
Kapitał własny na dzień 30.06.2016 r.	11 515	-806	124 257	96 094	0	0	-250	-7 807	5 239	228 242	0	228 242

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2015	30.06.2016
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk / (strata) netto	9 171	5 239
II. Korekty razem:	244	7 518
1. Zyski (straty) przypadające na udziały niekontrolujące		
2. Amortyzacja	5 779	6 375
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 312	1 300
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 366	1 459
5. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-81	-26
6. Zmiana stanu rezerw	-336	-699
7. Zmiana stanu zapasów	-253	1 178
8. Zmiana stanu należności	4 201	13 569
9. Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	8	-6 648
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 672	-4 917
11. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	971	-2 211
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 452	-1 758
13. Inne korekty	25	-104
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	9 415	12 757
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	434	440
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		29
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Zbycie aktywów finansowych, w tym:	434	411
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidenda i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	434	411
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidenda i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	327	315
- odsetki	107	96
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	7 592	1 085
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 592	1 079
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	0	6
a) w jednostkach powiązanych	0	6
- nabycie aktywów finansowych		6
- 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)	-7 158	-645
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	5 131	10 016
1.Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.Kredyty i pożyczki	2 721	10 000
3.Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.Inne wpływy finansowe	2 410	16
II. Wydatki	9 215	21 945
1.Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2.Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 436	4 123
3.Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.Spłaty kredytów i pożyczek	4 101	16 329
5.Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	69	51
8.Odsetki	1 609	1 442
9.Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 084	-11 929
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 827	183
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 827	183
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 232	5 495
G. Środki pieniężne na koniec okresu	4 405	5 678
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

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

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2 kwartał 2015 okres od 1.04.2015 do 30.06.2015	2 kwartały 2015 okres od 1.01.2015 do 30.06.2015	2 kwartał 2016 okres od 1.04.2016 do 30.06.2016	2 kwartały 2016 okres od 1.01.2016 do 30.06.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61 164	120 585	58 349	120 639
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	47 677	95 147	46 349	95 937
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	13 487	25 438	12 000	24 702
IV. Pozostałe przychody	2 196	3 801	1 758	4 418
V. Koszty sprzedaży	4 758	8 827	4 338	8 705
VI. Koszty ogólnego zarządu	3 898	7 148	3 583	7 258
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	172	368	16	16
VIII. Pozostałe koszty	1 762	3 695	1 676	3 507
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 093	9 201	4 145	9 634
X. Przychody finansowe	-611	2 613	142	203
XI. Koszty finansowe	165	1 092	1 659	2 698
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych				
XIII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 317	10 722	2 628	7 139
XIV. Podatek dochodowy	837	2 314	698	1 697
XV. Zysk przypisany akcjonariuszom niekontrolującym				
XVI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 480	8 408	1 930	5 442
XVII. Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
XVIII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	3 480	8 408	1 930	5 442

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	13 155	8 779
Średnio ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	4 580 834	4 580 834
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,87	1,92
Średnio ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	4 580 834	4 580 834
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,87	1,92

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	2 kwartał 2015 okres od 1.04.2015 do 30.06.2015	2 kwartały 2015 okres od 1.01.2015 do 30.06.2015	2 kwartał 2016 okres od 1.04.2016 do 30.06.2016	2 kwartały 2016 okres od 1.01.2016 do 30.06.2016
Zysk (strata) netto za okres	3 480	8 408	1 930	5 442
Inne całkowite dochody, w tym:	0	0	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych				
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych				
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych				
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-56	-109	0	
Całkowity dochód za okres	3 536	8 517	1 930	5 442

Pogrupowanie całkowitych dochodów	2 kwartał 2015 okres od 1.04.2015 do 30.06.2015	2 kwartały 2015 okres od 1.01.2015 do 30.06.2015	2 kwartał 2016 okres od 1.04.2016 do 30.06.2016	2 kwartały 2016 okres od 1.01.2016 do 30.06.2016
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				
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	-56	-109	0	
Suma dochodów całkowitych	56	109	0	0

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
I. Aktywa trwałe	275 513	266 399	262 996
1. Rzeczowe aktywa trwałe	204 064	207 150	202 576
2. Wartości niematerialne	7 207	7 066	6 202
3. Długoterminowe aktywa finansowe	9 630	11 577	11 283
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności			
5. Należności długoterminowe	14 200		2 123
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 940	3 112	3 319
7. Pozostałe aktywa długoterminowe	37 468	37 492	37 492
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	2	1
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	126 933	135 252	126 971
1. Zapasy	54 008	57 640	56 370
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	63 847	67 977	53 375
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			6 648
4. Pozostałe należności z tytułu wycen kontraktów			
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 847	4 971	5 531
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 068	780	600
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 163	3 884	4 447
III. Aktywa dostępne do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM	402 446	401 651	389 967

PASywa	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
I. Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi	235 024	238 391	239 610
1. Kapitał zakładowy	11 515	11 515	11 515
2. Akcje własne	-805	-805	-805
3. Kapitał zapasowy	111 102	114 860	122 382
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	99 740	96 094	96 094
5. Pozostałe kapitały rezerwowe			
6. Zyski/Straty aktuarialne	-173	-255	-255
7. Zysk zatrzymane, w tym:	13 645	16 982	10 679
7.1 Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	5 237	5 237	5 237
7.2 Zysk (strata) netto bieżącego okresu	8 408	11 745	5 442
II. Zobowiązania długoterminowe	87 068	83 629	88 420
1. Kredyty i pożyczki	33 717	31 982	37 426
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	571	461	417
3. Pochodne instrumenty finansowe	1 214	1 217	935
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	16 575	16 863	17 548
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 176	1 131	1 131
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 837	23 623	23 572
7. Rozliczenia międzyokresowe	8 978	8 352	7 391
III. Zobowiązania krótkoterminowe	80 354	79 631	61 937
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32 742	33 270	32 633
2. Pochodne instrumenty finansowe	595	799	1 559
3. Kredyty i pożyczki	32 794	32 479	17 516
4. Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty			
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	5 080	190	
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 333	2 736	578
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	5 717	7 205	6 739
8. Rozliczenia międzyokresowe	2 093	2 952	2 912
IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży			
PASywa RAZEM	402 446	401 651	389 967
Wartość księgowa	235 024	238 391	239 610
Liczba akcji (w szt.)	4 580 834	4 580 834	4 580 834
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	51,31	52,04	52,31
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 580 834	4 580 834	4 580 834
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	51,31	52,04	52,31

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitały zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski/Straty aktuarialne	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2015 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
Skup akcji własnych w celu umorzenia									0
Podział zysku netto			8 558				-8 558		0
Wypłata dywidendy							-3 436		-3 436
Suma dochodów całkowitych				109				8 408	8 517
Pozostałe zmiany			7		-7				
Kapitał własny na dzień 30.06.2015 r.	11 515	-805	111 102	99 740	0	-173	5 237	8 408	235 024
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 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
Skup akcji własnych w celu umorzenia									0
Podział zysku netto			8 558				-8 558		0
Wypłata dywidendy							-3 436		-3 436
Suma dochodów całkowitych			3 758	-3 537		-82		11 745	11 884
Pozostałe zmiany			7		-7				
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	11 515	-805	114 860	96 094	0	-255	5 237	11 745	238 391
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2016 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
Skup akcji własnych w celu umorzenia									0
Podział zysku netto			7 522				-7 522		0
Wypłata dywidendy							-4 123		-4 123
Suma dochodów całkowitych								5 442	5 442
Pozostałe zmiany							-100		-100
Kapitał własny na dzień 30.06.2016 r.	11 515	-805	122 382	96 094	0	-255	5 237	5 442	239 610

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2015	30.06.2016
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk / (strata) netto	8 408	5 442
II. Korekty razem:	1 205	7 566
1.Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2.Amortyzacja	5 436	6 661
3.Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 312	1 300
4.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 245	1 339
5.Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		-26
6.Zmiana stanu rezerw	-416	-517
7.Zmiana stanu zapasów	-220	1 270
8.Zmiana stanu należności	6 271	12 490
9.Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego		-6 648
10.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-9 373	-4 270
11.Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	917	-2 159
12.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 368	-1 770
13.Inne korekty	25	-104
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	9 613	13 008
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	407	441
1.Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		30
2.Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.Zbycie aktywów finansowych, w tym:	407	411
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidenda i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	407	411
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidenda i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	300	315
- odsetki	107	96
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	7 310	1 384
1.Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 310	1 378
2.Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	0	6
a) w jednostkach powiązanych	0	6
- nabycie aktywów finansowych		6
- 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)	-6 903	-943
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 382	10 016
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	1 972	10 000
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	2 410	16
II. Wydatki	8 972	21 521
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	3 436	4 123
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 982	16 032
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	57	44
8. Odsetki	1 497	1 322
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 590	-11 505
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 880	560
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 880	560
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 727	4 971
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 847	5 531
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

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

1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2016 - 30.06.2016 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 r.	10 479	151 361	121 671	1 768	11 638	1 463	298 380
Zwiększenia, z tytułu:	0	229	1 112	113	88	1 198	2 740
- nabycia środków trwałych		229	1 112	5	88		1 434
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- ujawnienia							0
- zawartych umów leasingu				108			108
- przeszacowania							0
- poniesione nakłady za rok						1 198	1 198
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	125	154	2	1 542	1 823
- sprzedaży				154			154
- likwidacji			125		2		127
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- rozliczone nakłady na OT za rok						1 542	1 542
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2016 r.	10 479	151 590	122 658	1 727	11 724	1 119	299 297
Umorzenie na dzień 01.01.2016 r.		16 202	67 478	1 392	6 158		91 230
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 338	3 563	119	749	0	5 769
- amortyzacji		1 338	3 563	119	749		5 769
- przeszacowania							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	122	154	2	0	278
- likwidacji			122		2		124
- sprzedaży				154			154
- przeszacowania							0
Umorzenie na dzień 30.06.2016 r.	0	17 540	70 919	1 357	6 905	0	96 721
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016 r.							0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2016 r.	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2016 r.	10 479	134 050	51 739	370	4 819	1 119	202 576

W I półroczu 2016 roku Spółka poniosła nakłady na modernizację istniejącego majątku oraz na zakup nowych maszyn i urządzeń produkcyjnych i przekazano do eksploatacji między innymi: przenośnik taśmowy, młynek wibracyjny, formy do pras hydraulicznych, zmodernizowano mieszarki produkcyjne, wózki piecowe, układ sterowania linii 19.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2016 – 30.06.2016 r.

Nie wystąpiły

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	31.12.2015	30.06.2016
Stan zobowiązań z tyt. nabycia rzeczowych aktywów trwałych	512	391
Stan zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	461	417
Suma	973	808

Zmiany nieruchomości inwestycyjnych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2016-30.06.2016 r.

W okresie od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. nie wystąpiły zmiany ilościowe i wartościowe nieruchomości inwestycyjnych w porównaniu do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego.

Nieruchomości inwestycyjne nabyte w latach ubiegłych zgodnie z MSR 40 zostały początkowo wycenione w cenie nabycia. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku na podstawie opinii niezależnego rzeczoznawcy dotyczącej wyceny nieruchomości inwestycyjnych Spółka dokonała korekty przyjętych wartości i ujęła je w rachunku zysków i strat.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku nieruchomości inwestycyjne nie podlegały ponownej wycenie, z uwagi na fakt że nie nastąpiły istotne zmiany na rynku nieruchomości, które determinowałyby konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Spółka dokona wyceny nabytych nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej na koniec bieżącego roku obrotowego.

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-30.06.2016r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 r.	6 097		323	2 474				8 894
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	28	0	0	0	28
- nabycia	0			28				28
- przeszacowania								0
- połączenia jednostek gospodarczych								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	111	0	0	0	111
- zbycia								0
- likwidacji								0
- przeszacowania								0
- wyksięgowanie umorzonych w 100 %				111				111
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2016 r.	6 097	0	323	2 391	0	0	0	8 811
Umorzenie na dzień 01.01.2016 r.	1 007	0	226	595				1 828
Zwiększenia, z tytułu:	637	0	32	223	0	0	0	892
- amortyzacji	637		32	223				892
- przeszacowania								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	111	0	0	0	111
- likwidacji								0
- sprzedaży								0
- przeszacowania								0
- wyksięgowanie umorzonych w 100 %				111				111
Umorzenie na dzień 30.06.2016 r.	1 644	0	258	707	0	0	0	2 609
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016 r.								0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących								0
- likwidacji lub sprzedaży								0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2016 r.	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2016 r.	4 453	0	65	1 684	0	0	0	6 202

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na dzień 30.06.2016 r.

Nazwa spółki	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
ZM Service Sp. z o.o.	2 418	0	2 418	100	100	pełna
Ropczyce Haicheng Refractories Co.Ltd. (WFOE)	2 246	0	2 246	100	100	nie konsoliduje się
ZMR Nieruchomości Sp. z o.o.	6	0	6	100	100	nie konsoliduje się

3. Zmiana wartości szacunkowych zapasów

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	30.06.2016
Materiały	20 581	17 964
Półprodukty i produkcja w toku	16 438	16 351
Produkty gotowe	20 286	22 034
Towary	928	1 201
Zapasy brutto	58 233	57 550
Odpis aktualizujący stan zapasów	593	1 180
Zapasy netto	57 640	56 370

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2016 roku	0	188	401	4	593
Zwiększenia w tym:	50	268	855	7	1 180
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	50	268	855	7	1 180
- przemieszczenia					0
Zmniejszenia w tym:	0	188	401	4	593
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	188	401	4	593
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 30.06.2016 roku	50	268	855	7	1 180

Jednostka dominująca dokonuje oceny przydatności zapasów w sposób regularny – w okresach miesięcznych i kwartalnych. Odpis aktualizujący wartość zapasów, dokonuje się poprzez doprowadzenie wartości tych zapasów do ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy, zapewniający ich upłynnienie po obniżonej wartości. Odwrócenie odpisu następuje w okresie, w którym te zapasy sprzedano, zużyto jako przetworzony surowiec w procesie produkcji lub w przypadku braku wymienionych wcześniej możliwości zełomowano, z uwagi na nieprzydatność technologiczną lub zmianę potrzeb klientów.

4. Zmiana wartości szacunkowych należności

Wyszczególnienie	31.12.2015	30.06.2016
Należności handlowe	62 454	51 333
- od jednostek powiązanych	6 923	15 133
- od pozostałych jednostek	55 531	36 200
Odpisy aktualizujące	2 525	2 540
Należności handlowe brutto	64 979	53 873

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności od 45 do 90 dni. Jednostka dominująca posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym odbiorcom. Dzięki temu, w ocenie kierownictwa nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym, utworzonym na należności handlowe o podwyższonym stopniu ryzyka ich nieściągalności.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności na 30.06.2016 r.

Wyszczególnienie	31.12.2015	30.06.2016
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1	1
Zwiększenia, w tym:	1	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	1	
- dociągnięcie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	1	1
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	1	
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		1
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	1	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 971	2 524
Zwiększenia, w tym:	989	467
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	989	467
- dociągnięcie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	436	451
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	339	39
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	97	412
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	2 524	2 540
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	2 525	2 540

Bieżące i przeterminowane należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności na 30.06.2016 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015	62 454	51 574	8 929	809	458	648	36
Wobec jednostek powiązanych netto	6 923	6 923					
odpisy aktualizujące	1				1		
Wobec jednostek pozostałych netto	55 531	44 651	8 929	809	458	648	36
odpisy aktualizujące	2 524	151	7	21	43	433	1 869
30.06.2016	51 333	46 242	3 269	113	1 343	366	0
Wobec jednostek powiązanych netto	15 133	15 133	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0						
Wobec jednostek pozostałych netto	36 200	31 109	3 269	113	1 343	366	
odpisy aktualizujące	2 540	10	16	0	141	389	1 984

Wyszczególnienie	31.12.2015	30.06.2016
Pozostałe należności długoterminowe, w tym:		2 123
- z tytułu cesji wierzytelności		2 123
Odpisy aktualizujące		631
Pozostałe należności długoterminowe brutto		2 754
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	5 523	2 042
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych		1
- z tytułu ceł	361	
- z tytułu ubezpieczeń		
- zaliczki na dostawy	165	93
- z tytułu udzielonej gwarancji	3 269	0
- z tytułu zbycia akcji		
- z tytułu rozliczenia dotacji	14	
- z tytułu sprzed. wierzytelności	1 285	1 374
- z tytułu zbycia aktywów trwałych		
- z tytułu wykupu zobowiązań kredytowych		
- inne	429	574
Odpisy aktualizujące	550	
Pozostałe należności krótkoterminowe brutto	6 073	2 042

Należności długoterminowe powstały w wyniku cesji wierzytelności pomiędzy ZM ROPCZYCE i HD MINERALS na podstawie umowy z terminem wymagalności na dzień 30.11.2018 r.

Wyszczególnienie	31.12.2015	30.06.2016
Pozostałe należności długoterminowe i krótkoterminowe, w tym:	5 523	4 165
od jednostek powiązanych		0
od pozostałych jednostek	5 523	4 165
Odpisy aktualizujące	550	631
Pozostałe należności brutto	6 073	4 796

Pozostałe należności – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane,				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015	5 523	4 282	0	0	0	0	1 241
Wobec jednostek powiązanych netto	0						
odpisy aktualizujące	0						
Wobec jednostek pozostałych netto	5 523	4 282					1 241
odpisy aktualizujące	550	550					
30.06.2016	4 165	2 791	64	0	1 310	0	0
Wobec jednostek powiązanych netto	0						
odpisy aktualizujące							
Wobec jednostek pozostałych netto	4 165	2 791	64		1 310		
odpisy aktualizujące	631	631					

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

Rezerwa emerytalno-rentowa nie podlegała wycenie na dzień 30 czerwca 2016 roku, gdyż nie wystąpiły znaczące zmiany w zatrudnieniu lub inne przesłanki powodujące konieczność aktualizacji wyceny. Zmniejszenie rezerwy w I półroczu 2016 roku w kwocie 172 tys. zł jest wynikiem wykorzystania rezerwy na wypłaty świadczeń emerytalnych i rentowych w tym półroczu.

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

Na dzień 30 czerwca 2016 roku dokonano aktualizacji rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe, w wyniku czego nastąpiło zmniejszenie rezerwy w porównaniu do roku 2015 o kwotę 160 tys. zł.

W ramach pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze jednostka dominująca utworzyła rezerwę związaną z funduszem premiovym dla pracowników i Zarządu Spółki. Nie spowodowało to jednak istotnej zmiany w poziomie rezerwy z uwagi na równoczesne wykorzystanie w I półroczu 2016 roku rezerwy utworzonej w latach ubiegłych na wypłaty świadczeń dla pracowników spowodowane realizacją parametrów programu motywacyjnego.

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

6. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz pozostałe rezerwy

Jednostka dominująca 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 trzech ostatnich lat.

W I półroczu 2016 roku jednostka dominująca utworzyła rezerwę na ten cel w kwocie 600 tys. zł (wg wyliczeń wskaźnikowych), a jednocześnie wykorzystwała wartość w kwocie 174 tys. zł w związku z koniecznością realizacji gwarancji oraz zwrotami wyrobów dostarczonych z wadami.

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

W I półroczu 2016 roku wartość tych rezerw wzrosła łącznie o kwotę 58 tys. zł. Wynika to min. z osiągnięcia wyższego poziomu sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Inne rezerwy

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

7. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka 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 Spółka ustala aktywa i rezerwę z tytułu podatku odroczonego, która jest ujmowana w sprawozdaniu finansowym „per saldo”.

W I półroczu 2016 roku wystąpiły zmiany w zakresie pozycji rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego, w porównaniu do stanu na 31.12.2015 r.

Aktywa wzrosły o kwotę 207 tys. zł natomiast rezerwa spadła o kwotę 51 tys. zł.

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

- aktualizacją rezerw na zobowiązania i odpisów aktualizujących aktywa,
- uznania podatkowo przychodów przyszłych okresów,
- rozwiązania rezerw na wynagrodzenia zarachowanych w koszty poprzedniego okresu,
- wzrostu rezerw na wynagrodzenia do wypłaty w kolejnych okresach
- aktualizacji wycen bilansowych składników aktywów i pasywów.

F. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2016 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 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.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok, opublikowanym w dniu 4 marca 2016 roku.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2016 roku:

- Zmiany w MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*
- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*
- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*
- Zmiany w MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*)
- Zmiany w MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy Kapitałowej i nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości wpływających na wielkości wykazywane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych za I półrocze 2016 r. oraz okres porównywalny.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 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 zmienionego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności. W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.

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

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, z wyjątkiem poprawki do MSR 34, która może skutkować dodatkowymi ujawnieniami w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Grupy.

- Zmiany w 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 towarzyszą też zmiany w MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki (szczegóły poniżej).

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę**

Na 30.06.2016 r. i w prezentowanych okresach porównywalnych tj. 31.12.2015 oraz 30.06.2015 r. dokonano korekty prezentacyjnej w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

Zobowiązania długoterminowe - Pochodne instrumenty finansowe

Zobowiązania krótkoterminowe - Rozliczenia międzyokresowe

Zmiany w wyżej wymienionych pozycjach wynikają z ich podziału na część krótko i długoterminową.

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 14 Regulatory Deferral Accounts**

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

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

- **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 1 stycznia 2017 roku) lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. 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 sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- **MSSF 16 Leasing**

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcą wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji*

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

Grupa stosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu.

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

- Zmiany w 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 (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). 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.

Grupa stosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Zmiany w MSR 12: *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat.*

Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSR 7: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawniania zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, poza zmianą zakresu ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: *Przychody z umów z klientami*

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji*

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku (z późniejszymi zmianami),
- MSSF 16 *Leasing* opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji* opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku,
- Zmiany w MSR 12: *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat* opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSR 7: *Inicjatywa w sprawie ujawnień* opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku,
- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: *Przychody z umów z klientami* opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku.

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2015 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok.

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

III. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z takimi samymi zasadami jak roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. za 2015.

Zasady te zostały przedstawione w sposób szczegółowy w w/w raporcie, opublikowanym w dniu 4 marca 2016 roku.

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

W I półroczu 2016 roku Grupa nie wprowadziła zmian w przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości i sposobie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.

V. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

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

W porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej zwołanym na dzień 14 października 2016 roku znalazło się „Powzięcie uchwały w sprawie połączenia Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. ze spółką zależną ZM Service Sp. z o.o.”. W wyniku planowanego połączenia Spółka ZM Service Sp. z o.o. będzie kontynuowała działalność w strukturach jednostki dominującej.

VI. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLIČNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

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

VII. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

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

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

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

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

VIII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

a) Profesjonalny osąd

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.

b) Niepewność szacunków

Szacunki Zarządów Spółek Grupy 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 obrotowych.

W wyniku przeprowadzonych prac i analiz na 30.06.2016 ustalono, że zapasy są składnikiem aktywów, które 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 na 31.12.2016 r. Wyniki tej weryfikacji trudno jest w ciągu okresu oszacować.

Wycena rezerw

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Do głównych instrumentów finansowych, które występują w Grupie na 30.06.2015 r. należą:

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

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

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

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

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

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

Na dzień bilansowy 30.06.2016 r. Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej tych aktywów, ponieważ nie wystąpiły przesłanki, które mogłyby oznaczać konieczność korekty przyjętych wartości.

Pełna weryfikacja wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych przez niezależnego rzeczoznawcę zostanie przeprowadzona na 31.12.2016 r.

Ujmowanie przychodów

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

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

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

Stawki amortyzacyjne

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

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

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

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

X. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI I SZACUNKACH

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

1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2016 - 30.06.2016 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	10 543	156 611	113 925	2 062	11 729	896	295 766
Zwiększenia, z tytułu:	0	229	1 112	113	89	889	2 432
- nabycia i wytworzenia środków trwałych		229	1 112	5	89		1 435
- ujawnienia							0
- zakupione w celu dzierżawy			0		0		0
- zawartych umów leasingu				108			108
- przeszacowania							0
- inne (poniesione nakłady w okresie sprawozdawczym)						889	889
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	125	154	2	1 543	1 824
- sprzedaży				154			154
- likwidacji			125		2		127
- przeszacowania							0
- inne (przyjęcie na środki trwałe-OT w okresie						1 543	1 543
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2016	10 543	156 840	114 912	2 021	11 816	242	296 374
Umorzenie na dzień 01.01.2016		16 778	68 314	1 598	6 219		92 909
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 400	3 187	134	754	0	5 475
- amortyzacji		1 400	3 187	134	754		5 475
- przeszacowania							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	122	154	2	0	278
- likwidacji			122		2		124
- sprzedaży				154			154
- przeszacowania							0
Umorzenie na dzień 30.06.2016	0	18 178	71 379	1 578	6 971	0	98 106
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016						15	15
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2016	0	0	0	0	0	15	15
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2016	10 543	138 662	43 533	443	4 845	227	198 253

W I półroczu 2016 roku Grupa poniosła nakłady na modernizację istniejącego majątku oraz na zakup nowych maszyn i urządzeń produkcyjnych i przekazano do eksploatacji między innymi: przenośnik taśmowy, młynek wibracyjny, formy do pras hydraulicznych, zmodernizowano mieszarki produkcyjne, wózki piecowe, układ sterowania linii 19.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2016-30.06.2016 r.

Na dzień 30 czerwca 2016 r. wartość odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe nie uległa zmianie w stosunku do ubiegłego roku.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	31.12.2015	30.06.2016
stan zobowiązań z tyt. nabycia rzeczowych aktywów trwałych	512	391
stan zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	461	472
Suma	973	863

2. Zmiany nieruchomości inwestycyjnych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2016-30.06.2016 r.

W okresie od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. nie wystąpiły w Grupie zmiany ilościowe i wartościowe nieruchomości inwestycyjnych w porównaniu do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego.

Nieruchomości inwestycyjne nabyte w latach ubiegłych zgodnie z MSR 40 zostały początkowo wycenione w cenie nabycia. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku na podstawie opinii niezależnego rzeczoznawcy dotyczącej wyceny nieruchomości inwestycyjnych jednostka dominująca dokonała korekty przyjętych wartości i ujęła je w rachunku zysków i strat.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku nieruchomości inwestycyjne nie podlegały ponownej wycenie, z uwagi na fakt że nie nastąpiły istotne zmiany na rynku nieruchomości, które determinowałyby konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Grupa dokona wyceny nabytych nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej na koniec bieżącego roku obrotowego.

3. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-30.06.2016 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	49	0	39	88
- nabycia	0			49		0	49
- przeszacowania							0
- inne (poniesione nakłady w okresie sprawozdawczym)						39	39
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	111	0	49	160
- zbycia							0
- likwidacji							0
- inne (przyjęcie na WN-OT w okresie sprawozdawczym)						49	49
- inne wyksięgowanie umorzonych w 100 %				111			111
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2016	6 082	0	323	2 668	0	0	9 073
Umorzenie na dzień 01.01.2016	1 007		226	704			1 937
Zwiększenia, z tytułu:	637	0	32	231	0	0	900
- amortyzacji	637		32	231			900
- przeszacowania							0
- inne wyksięgowanie umorzonych w 100 %							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	111	0	0	111
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne wyksięgowanie umorzonych w 100 %				111			111
Umorzenie na dzień 30.06.2016	1 644	0	258	824	0	0	2 726
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 30.06.2016	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2016	4 438	0	65	1 844	0	0	6 347

¹ – Wytworzone we własnym zakresie, ² – Zakupione

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

Nie dotyczy

5. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 30.06.2016 r.

Nazwa spółki	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Ropczyce Haicheng Refractories Co.Ltd. (WFOE)	2 246	0	2 246	100	100	nie konsoliduje się
ZMR Nieruchomości Sp. z o.o.	6	0	6	100	100	nie konsoliduje się

Spółka WFOE znajduje się w fazie organizacji, nie prowadzi działalności gospodarczej i nie jest objęta konsolidacją.
ZMR Nieruchomości Sp. z o.o. nie prowadzi działalności gospodarczej i nie jest objęta konsolidacją.

6. Zmiana wartości szacunkowych zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2015	30.06.2016
Materiały	21 077	18 539
Półprodukty i produkcja w toku	16 438	16 364
Produkty gotowe	20 286	22 034
Towary	928	1 201
Zapasy brutto	58 729	58 138
Odpis aktualizujący stan zapasów	610	1 197
Przeklasyfikowane jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		
Zapasy netto	58 119	56 941

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2016 roku	17	188	401	4	610
Zwiększenia w tym:	50	268	855	7	1 180
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	50	268	855	7	1 180
- przemieszczenia					0
Zmniejszenia w tym:	0	188	401	4	593
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	188	401	4	593
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 30.06.2016 roku	67	268	855	7	1 197

Grupa dokonuje oceny przydatności zapasów w sposób regularny – w okresach miesięcznych i kwartalnych. Odpis aktualizujący wartość zapasów, dokonuje się poprzez doprowadzenie wartości tych zapasów do ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy, zapewniający ich upłynnienie po obniżonej wartości. Odwrócenie odpisu następuje w okresie, w którym te zapasy sprzedano, zużyto jako przetworzony surowiec w procesie produkcji lub w przypadku braku wymienionych wcześniej możliwości zełomowano, z uwagi na nieprzydatność technologiczną lub zmianę potrzeb klientów.

7. Zmiana wartości szacunkowych należności

Wyszczególnienie	31.12.2015	30.06.2016
Należności handlowe	63 962	51 733
- od jednostek powiązanych	6 927	15 134
- od pozostałych jednostek	57 035	36 599
Odpisy aktualizujące	2 526	2 542
Należności handlowe brutto	66 488	54 275

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności od 45 do 90 dni. Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym odbiorcom. Dzięki temu, w ocenie kierownictwa nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym, utworzonym na należności handlowe o podwyższonym stopniu ryzyka ich nieściągalności.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności na 30.06.2016 r.

Wyszczególnienie	31.12.2015	30.06.2016
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1	1
Zwiększenia, w tym:	1	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	1	0
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	1	1
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	1	
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	1
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	1	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 978	2 525
Zwiększenia, w tym:	989	468
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	989	468
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	442	451
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	345	39
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	97	412
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	2 525	2 542
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	2 526	2 542

Bieżące i przeterminowane należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności na 30.06.2016 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015	63 963	52 625	9 254	870	529	648	37
Wobec jednostek powiązanych netto odpisy aktualizujące	6 928	6 928	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto odpisy aktualizujące	1	0			1		
30.06.2016	51 733	46 524	3 373	124	1 345	367	0
Wobec jednostek powiązanych netto odpisy aktualizujące	57 035	45 697	9 254	870	529	648	37
Wobec jednostek pozostałych netto odpisy aktualizujące	2 525	151	7	21	43	433	1 870
Wobec jednostek powiązanych netto odpisy aktualizujące	15 134	15 134	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto odpisy aktualizujące	0	0	0	0			
Wobec jednostek pozostałych netto odpisy aktualizujące	36 599	31 390	3 373	124	1 345	367	0
Wobec jednostek pozostałych netto odpisy aktualizujące	2 542	10	16	0	141	390	1 985

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej:

Wyszczególnienie	31.12.2015	30.06.2016
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	1	1
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	1	1
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0

Wyszczególnienie	31.12.2015	30.06.2016
Pozostałe należności długoterminowe, w tym:		2 123
- z tytułu cesji wierzytelności		2 123
Odpisy aktualizujące		631
Pozostałe należności długoterminowe brutto		2 754
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	5 523	2 071
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych		
	361	1
- z tytułu ceł		
- z tytułu ubezpieczeń		
- zaliczki na dostawy	165	93
- z tytułu gwarancji zawartego porozumienia	3 269	0
- z tytułu zbycia akcji		
- z tytułu rozliczenia dotacji	14	0
- z tytułu sprzed. wierzytelności	1 285	1 374
- z tytułu zbycia aktywów trwałych		
- z tytułu wykupu zobowiązań kredytowych		
- inne	429	603
Odpisy aktualizujące	550	0
Pozostałe należności brutto	6 073	2 071

Wyszczególnienie	31.12.2015	30.06.2016
Pozostałe należności krótkoterminowe i długoterminowe, w tym:	5 523	4 194
od jednostek powiązanych		0
od pozostałych jednostek	5 523	4 194
Odpisy aktualizujące	550	631
Pozostałe należności brutto	6 073	4 825

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane,				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015	5 523	4 282	0	0	0	0	1 241
Wobec jednostek powiązanych netto	0						
odpisy aktualizujące							
Wobec jednostek pozostałych netto	5 523	4 282					1 241
odpisy aktualizujące	550	550					0
30.06.2016	4 194	2 820	64	0	1 310	0	0
Wobec jednostek powiązanych netto	0						
odpisy aktualizujące							
Wobec jednostek pozostałych netto	4 194	2 820	64		1 310		
odpisy aktualizujące	631	631					0

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

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

Rezerwa emerytalno-rentowa nie podlegała wycenie na dzień 30 czerwca 2016 roku, gdyż nie wystąpiły znaczące zmiany w zatrudnieniu lub inne przesłanki powodujące konieczność aktualizacji wyceny w stosunku do roku poprzedniego. Zmniejszenie rezerwy w I półroczu 2016 roku o kwotę 202 tys. zł jest wynikiem wykorzystania rezerwy na wypłaty świadczeń emerytalnych i rentowych zrealizowane w tym okresie.

Poza rezerwami na odprawy emerytalno-rentowe Grupa tworzy rezerwy na urlopy i pozostałe świadczenia pracownicze. Na dzień 30 czerwca 2016 roku dokonano aktualizacji rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe, w wyniku czego nastąpiło zmniejszenie rezerwy w porównaniu do roku 2015 o kwotę 151 tys. zł.

W ramach pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze Grupa utworzyła rezerwę związaną z funduszem premiovym dla pracowników i Zarządów spółek. Nie spowodowało to jednak istotnej zmiany w poziomie rezerwy z uwagi na równoczesne wykorzystanie w I półroczu 2016 roku rezerwy utworzonej w latach ubiegłych na wypłaty świadczeń dla pracowników spowodowane realizacją parametrów programu motywacyjnego.

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

9. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz pozostałe rezerwy

	31.12.2015	30.06.2016
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	1 129	1 555
Rezerwa na opłatę licencyjną		
Rezerwa na prowizję od sprzedanych wyrobów	868	1 038
Rezerwa na ubezpieczenie kontraktu	53	56
Rezerwa na reklamację wyrobów		
Rezerwa na koszty przyszłych	1 320	1 254
Rezerwa na usługi transportowe	449	400
Rezerwa na usługi obce	7	5
Razem, w tym:	3 826	4 308
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	3 826	4 308

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na prowizję od sprzedanych wyrobów	Rezerwa na ubezpieczenie kontraktu	Rezerwa na usługi obce	Rezerwy na koszty przyszłych okresów	Rezerwa na usługi transportowe	Ogółem
Stan na 01.01.2016	1 129	868	53	0	1 327	449	3 826
Utworzone w ciągu roku obrotowego	600	812	3		1 188	400	3 003
Wykorzystane	174	642			1 256	449	2 521
Rozwiązane							
Korekta z tytułu różnic kursowych							
Korekta stopy dyskontowej							
Stan na 30.06.2016, w tym:	1 555	1 038	56	0	1 259	400	4 308
- długoterminowe							
- krótkoterminowe	1 555	1 038	56		1 259	400	4 308

Grupa tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwrotów produktów sprzedanych w ciągu ostatnich 2 lat obrotowych, na podstawie analizy wartości kontraktów objętych gwarancją w relacji do wartości kontraktów zawartych ogółem, w przedziale 3-ech ostatnich lat.

W I półroczu 2016 roku Grupa utworzyła rezerwę na ten cel w kwocie 600 tys. zł (wg wyliczeń wskaźnikowych), a jednocześnie wykorzystała wartość w kwocie 174 tys. zł w związku z koniecznością realizacji gwarancji oraz zwrotami wyrobów dostarczonych z wadami.

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

W I półroczu 2016 roku wartość tych rezerw wzrosła łącznie o kwotę 170 tys. zł. Wynika to min. z osiągnięcia wyższego poziomu sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Inne rezerwy

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

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka 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 Spółka ustala aktywa i rezerwę z tytułu podatku odroczonego, która jest ujmowana w sprawozdaniu finansowym „per saldo”.

W I półroczu 2016 roku wystąpiły zmiany w zakresie pozycji rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego, w porównaniu do stanu na 31.12.2015 r.

Aktywa wzrosły o kwotę 97 tys. zł natomiast rezerwa spadła o kwotę 189 tys. zł.

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

- aktualizacją rezerw na zobowiązania i odpisów aktualizujących aktywa,
- uznania podatkowo przychodów przyszłych okresów,
- rozwiązania rezerw na wynagrodzenia zarachowanych w koszty poprzedniego okresu,
- wzrostu rezerw na wynagrodzenia do wypłaty w kolejnych okresach
- aktualizacji wycen bilansowych składników aktywów i pasywów.

XII. SEGMENTY OPERACYJNE I GEOGRAFICZNE

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.

Segmenty geograficzne za okres 01.01.2015-30.06.2015			
Wyszczególnienie	Polska	łącznie pozostałe kraje	Razem
Przychody ze sprzedaży:	60 637	61 751	122 388

Segmenty geograficzne za okres 01.01.2016-30.06.2016			
Wyszczególnienie	Polska	łącznie pozostałe kraje	Razem
Przychody ze sprzedaży:	62 757	58 288	121 045

	01.01.2015-30.06.2015		01.01.2016-30.06.2016	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Polska	60 637	49,54%	62 757	51,85%
łącznie pozostałe kraje	61 751	50,46%	58 288	48,15%
Razem	122 388	100,00%	121 045	100,00%

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

1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

Rodzaj emisji/seria	31.12.2015	30.06.2016
Obligacje serii A (na okaziciela)	17 046	17 702
Wycena wartości godziwej dłużnych papierów wartościowych	-183	-154
Razem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	16 863	17 548
- długoterminowe	16 863	17 548
- krótkoterminowe		

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

W I półroczu 2016 roku w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły emisje lub wykup czy spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Rodzaj wyemitowanych papierów wartościowych na 30.06.2016 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

Stan kapitału zakładowego na 30.06.2016 przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	31.12.2015	30.06.2016
Liczba akcji	4 605 980	4 605 980
Wartość nominalna akcji	2,5	2,5
Kapitał zakładowy	11 515	11 515

Zmiana stanu kapitału zakładowego

W okresie od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. nie wystąpiły zmiany stanu kapitału zakładowego w porównaniu do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego.

W sprawie umorzenia akcji i obniżenia kapitału zakładowego podjęta została uchwała WZA nr 19 z dnia 10 kwietnia 2015 roku oraz uchwała uzupełniająca nr 16 z dnia 12 kwietnia 2016 roku. Umorzenie dotyczyć będzie 25.146 szt. akcji własnych spółki stanowiących 0,55% kapitału zakładowego. Obecnie zamieszczone zostało ogłoszenie o umorzeniu i obniżeniu kapitału zakładowego w Monitorze Sądowym i Gospodarczym (Monitor nr 106 z 3 czerwca 2016r.). Po upływie 3 miesięcy zostanie złożony stosowny wniosek do KRS o rejestrację zmiany.

XIV. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

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 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
31.12.2015	20.05.2016	4 123	0,90			
30.06.2016	-	-	-			

JEDNOSTKA ZALEŻNA

Zysk netto Spółki ZM Service Sp. z o.o. za rok 2015 w kwocie 99 tys. zł decyzją ZZW został przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

XV. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIE OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych, w tym odsetki		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016
Jednostka dominująca												
Zakłady Magnezytowe Ropczyce S.A.												
Jednostki zależne:												
ZM Service Sp. z o.o	294	195	9 727	4 189	-	-	-	-	1 661	1 481	196	335
Inwestor strategiczny												
ZM Invest S.A.	33 823	24 259	4 621	3 668	6 923 PLN	11 872 PLN 737 EUR	-	-	116 EUR	89 EUR	0	0
Transakcje między jednostkami powiązanymi												
Jednostki zależne:												
ZM Service Sp. z o.o.	25	26			4	1						
Inwestor strategiczny												
ZM Invest S.A.												
Zarząd Spółek Grupy												
ZM Service Sp. z o.o												
Krzysztof Miąso - Prezes Zarządu												
ZM Invest S.A.												
Leon Marciniec - Prezes Zarządu												
Dariusz Załocha - Członek Zarządu												
Kazimierz Sondej - Członek Zarządu												
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej												

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane przez emitenta i jednostki od niego zależne są transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

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

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

XVI. UDZIELONE POŻYCZKI

Udzielone pożyczki

	31.12.2015	30.06.2016
Udzielone pożyczki, w tym:	5 969	5 654
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące, w tym z tytułu:	2	2
- wycena godziwa pożyczek długoterminowych (dodatnia)	2	2
Suma netto udzielonych pożyczek	5 971	5 656
- długoterminowe	5 356	5 056
- krótkoterminowe	615	600

Udzielone pożyczki wg stanu na 30.06.2016 r.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa brutto	Odpis aktualizujący/ Wycena godziwa -dodatnia	Wartość bilansowa netto	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Jednostki powiązane w tym:					
Jednostki pozostałe w tym:	5 654	2	5 656		
Umowa z dnia 03.11.2014	5 654	2	5 656	31.12.2020	weksel in blanco
Razem	5 654	2	5 656		

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

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe Grupy obejmują w głównej mierze zobowiązania z tytułu zawartych umów na przyjęcie, składowanie i konsygnację surowców i materiałów zakupionych przez dostawców na potrzeby Grupy (składowanych na składzie celnym i konsygnacyjnym Grupy). Kwota tych zobowiązań na 30.06.2016 r. wynosi 27 223 tys. zł. Pozostałe zobowiązania to zobowiązania wobec banków z tytułu udzielonych przez nie gwarancji bankowych na rzecz Spółek należących do Grupy lub podmiotów trzecich. Są to min.: gwarancje bankowe zapłaty długu celnego, gwarancje bankowe należytego wykonania kontraktu, gwarancja udzielona spółkom na rzecz podmiotów trzecich. Kwota udzielonych Grupie gwarancji bankowych na dzień 30.06.2016 r. wynosi łącznie 883 tys. zł.

W okresie od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. zobowiązania warunkowe z tytułu zawartych umów konsygnacyjno-celnych zmniejszyły się o kw. 8 382 tys. zł w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, co jest wynikiem zwiększonych pobrań ze składu celnego surowców przeznaczonych do produkcji.

W I półroczu 2016 r. nastąpił znaczny spadek zobowiązań warunkowych z tyt. otrzymanych gwarancji, który wynika z faktu wygaśnięcia gwarancji dobrego wykonania kontraktu w kwocie 1 096 tys. zł. Jednocześnie nastąpił wzrost zobowiązań z tyt. nowo otrzymanych gwarancji w kwocie 467 tys. zł.

Ponadto po wydaniu przez Ministra Finansów w dniu 3 grudnia 2015 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 w kwocie 6 241 tys. zł oraz odsetki w kwocie 3 500 tys. zł., w związku z tym zobowiązanie warunkowe wygasło.

W stosunku do poprzedniego roku obrotowego zmniejszeniu uległo również zobowiązanie warunkowe z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych za 2008 r. , w wyniku skorygowania przez jednostkę dominującą zeznań podatkowych za lata 2011-2014 i uregulowaniu w dniu 04.02.2016 r. całości zobowiązania podatkowego wynikłego ze skorygowanych deklaracji w wysokości 5 365 tys. zł plus odsetki w kwocie 1 282 tys. zł.

W związku ze złożonymi korektami oraz wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty kwota ta ujęta została na należnościach z tytułu podatku dochodowego.

Aktywa warunkowe

Nie wystąpiły

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

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 kwietniu 2016 roku NCBiR zakończył całkowite rozliczenie projektu realizowanego przez ZM „ROPCZYCE” S.A Działanie 1.4 „Innowacyjna technologia wytwarzania form do produkcji materiałów ogniotrwałych” i tym samym od tego czasu Spółka jest w okresie trwałości projektu.

Obecnie Zakłady Magnezytowe "ROPCZYCE" S.A. są w okresie trwałości dla wszystkich 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.

XIX. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	
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	55 832	68 960	55 832	Pożyczki udzielone i należności własne
- należności długoterminowe		2 123		2 123	
- należności krótkoterminowe	68 960	53 709	68 960	53 709	
Pożyczki udzielone, w tym:	5 971	5 656	5 971	5 656	Pożyczki udzielone i należności własne
- pożyczki długoterminowe	5 356	5 056	5 356	5 056	
- pożyczki krótkoterminowe	615	600	615	600	
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	165	0	165	0	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	165	0	165	0	
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 495	5 678	5 495	5 678	Pożyczki udzielone i należności własne

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	
Kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	70 976	61 161	70 976	61 161	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyty bankowe i pożyczki długoterminowe	36 413	41 744	36 413	41 744	
- kredyty bankowe i pożyczki krótkoterminowe	34 563	19 417	34 563	19 417	
Pozostałe zobowiązania, w tym:	16 863	17 548	16 863	17 548	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- wyemitowane obligacje	16 863	17 548	16 863	17 548	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, w tym:	524	472	524	472	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	509	457	509	457	
- 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	28 380	31 114	28 380	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania długoterminowe					
- zobowiązania krótkoterminowe	31 114	28 380	31 114	28 380	
Pozostałe zobowiązania, w tym:	2 206	2 494	2 206	2 494	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe	1 217	935	1 217	935	
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	799	1 559	799	1 559	
- inne zobowiązania długoterminowe		0		0	
- inne zobowiązania krótkoterminowe	190		190		

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

Hierarchia wartości godziwej

Na dzień 30.06.2016 r. Grupa utrzymywała instrumenty finansowe wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Grupa stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

- Poziom 1 - ceny notowane (nieskorygowane) na aktywnym rynku dla identycznych aktywów oraz zobowiązań
- Poziom 2 - pozostałe metody, dla których pośrednio bądź bezpośrednio są uwzględniane wszystkie czynniki mające istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą
- Poziom 3 - metody oparte na czynnikach mających istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych

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

W okresie zakończonym 30.06.2016 r. nie miały miejsce przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

	poziom hierarchii wartości godziwej	31.12.2015	30.06.2016
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	poziom 3	1 560	1 560
Akcje spółek notowanych na giełdzie	poziom 1	1	1
Inne aktywa finansowe	poziom 3	-	-
Razem		1 561	1 561

	poziom hierarchii wartości godziwej	31.12.2015	30.06.2016
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Pozostałe aktywa finansowe - Kontrakty Forward wg wyceny godziwej banków	poziom 2	165	0
Razem		165	0

	poziom hierarchii wartości godziwej	31.12.2015	30.06.2016
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Pochodne instrumenty finansowe	poziom 2	2 015	2 494
Pozostałe zobowiązania finansowe - faktoring	poziom 2	190	0
Razem		2 205	2 494

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

W I półroczu 2016 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej i Spółek wchodzących w jej skład, jak również nie zaniechano żadnej z prowadzonych działalności w Grupie Kapitałowej.

XXI. ROZLICZENIA PODATKOWE I SPRAWY SĄDOWE

I. POSTĘPOWANIA, W KTÓRYCH JEDNOSTKA DOMINUJĄCA JEST STRONA

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności spółek podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania 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 spółek mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. Ryzyko związane z ewentualnymi różnicami w podejściu organów i spółek co do zastosowania niejednoznacznie i niespójnie brzmiących regulacji podatkowych w odniesieniu do kwalifikacji przychodów i kosztów uzyskania przychodów, jest więc nieodłącznym elementem działalności gospodarczej, który może wywierać wpływ na wyniki 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 jednostce dominującej**

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 ZMR S.A. 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. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego termin rozprawy nie został jeszcze przez Sąd wyznaczony. Zarząd jednostki dominującej posiłkując się opinią kancelarii prawnej reprezentującej jednostkę dominującą przed NSA podjął decyzję o nie tworzeniu odpisu na należność podatkową w wysokości 6 647 tys. zł., ponieważ szanse pozytywnego rozstrzygnięcia w sprawie określane są na poziomie powyżej 50%.

- **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 jednostce dominującej prowadzone jest przez Urząd Gminy Ropczyce postępowanie kontrolne w zakresie podatku od nieruchomości za lata 2009-2010.

Po rozpoczęciu kontroli jednostka dominująca 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 jednostka dominująca 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 jednostka dominująca 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 jednostki dominującej.

- **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 jednostka dominująca dokonała wstępnego oszacowania wysokości ewentualnych zobowiązań z tytułu cła, które mogłyby powstać w wyniku zmiany klasyfikacji celnej i niekorzystnego rozstrzygnięcia dla spółki za lata 2013–30.06.2016 wynosi wg szacunków Spółki około 3.579 tys. zł.

Po analizie oszacowanej kwoty (min. wg rodzajów surowców, których dotyczy) oceniono, że co do kwoty około 3.234 tys. zł (stanowiącej ponad 90 % w/w kwoty) prawdopodobieństwo jej zapłaty jest mniejsze niż 50 %, dla pozostałej kwoty 345 tys. zł możliwość zapłaty jest większa niż 50 %. Dla powyższych wartości nie stwierdza się potrzeby tworzenia rezerw do czasu rozstrzygnięcia postępowania, które ma nastąpić w II półroczu 2016 roku.

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

Podsumowanie

Zarząd ZMR S.A. wg swojej najlepszej wiedzy oraz w oparciu o informacje uzyskane od profesjonalnych doradców zewnętrznych ocenia, że prawdopodobieństwo wygrania sporów podatkowych i uzyskania pozytywnych rozstrzygnięć dla Spółki we wszystkich wskazanych wyżej postępowaniach jest nadal wysokie – a zatem nie istnieją wystarczające przesłanki do tworzenia rezerw na dodatkowe zobowiązania podatkowe i celne.

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

I. POSTĘPOWANIA WSZCZĘTE PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ

- **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 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. Z powodu wniesienia pozwu Spółka otrzymała od Banku Handlowego wezwanie do zapłaty kwoty 31 205 tys. zł, co do której w odpowiedzi na pozew Bank Handlowy zgłosił zarzut potrącenia. Kwota ta była następstwem zawartego porozumienia restrukturyzacyjnego z Bankiem Handlowym, z którego Spółka wywiązała się w całości w 2014 roku. ZM „ROPCZYCE” S.A. wystosowały odpowiedź do Banku Handlowego, traktując to wezwanie jako pozbawione podstaw faktycznych i prawnych oraz nie znajdujące uzasadnienia zapłaty. Następnie Spółka otrzymała odpowiedź od pozwanego co do złożonego w grudniu 2015 roku pozwu. Obecnie replika przygotowana przez ZM „ROPCZYCE” S.A. została złożona do Sądu Okręgowego w Warszawie.

XXII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 30.06.2015 rok nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby wpływ na sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

Ropczyce, 12.08.2016 r.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

12.08.2016 r.	Halina Zegar	Z-ca Głównego Księgowego	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

12.08.2016 r.	Józef Siwec	Prezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
12.08.2016 r.	Marian Darłak	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
12.08.2016 r.	Robert Duszkiewicz	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis