



SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY

Grupy Kapitałowej ZMR S.A.

ZA OKRES 01.01.2017 – 30.06.2017

ROPCZYCE, 28 sierpnia 2017 roku

Spis treści

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
B. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	4
C. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 R. DO 30 CZERWCA 2017 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 30.06.2017 R.	6
V. BIEGLI REWIDENCI	6
VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	8
VII. SPÓŁKI POWIĄZANE	8
VIII. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
D. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZMR S.A.	10
E. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAKŁADÓW MAGNEZYTOWYCH „ROPCZYCE” S.A.	17
F. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	36
I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	36
II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	42
III. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	42
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	42
V. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	42
VI. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI	43
VII. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	43
VIII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	44
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	48
X. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	48
XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI I SZACUNKACH	49
XII. SEGMENTY OPERACYJNE I GEOGRAFICZNE	62
XIII. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	63
XIV. WYPŁAČONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA	66
XV. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIE OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ	67
XVI. UDZIELONE POŻYCZKI	69
XVII. ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	70
XVIII. POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA DO DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I NAKŁADÓW NA PRACE ROZWOJOWE	71
XIX. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ	72
XX. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU PÓŁROCZA	75
XXI. POSTĘPOWANIA PODATKOWE I CELNE	75
XXII. POSTĘPOWANIA SĄDOWE (PROCESOWE I REJESTROWE)	78
XXIII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	78

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 Grupy Kapitałowej Emitenta, 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 zmieniające 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 2017 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/94/2017 z dnia 22.05.2017 roku w sprawie wyboru audytora do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za 2017 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	01.01.2016 - 30.06.2016		01.01.2017 - 30.06.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	121 045	27 633	132 589	31 217
Koszt własny sprzedaży	95 719	21 851	105 720	24 891
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 614	1 966	9 929	2 338
Zysk (strata) brutto	6 909	1 577	9 015	2 122
Zysk (strata) netto	5 239	1 196	7 132	1 679
Liczba akcji w sztukach	4 580 834	4 580 834	6 987 488	6 987 488
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	1,14	0,26	1,02	0,24

	31.12.2016		30.06.2017	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	298 295	67 427	295 154	69 834
Aktywa obrotowe	145 575	32 906	141 969	33 590
Kapitał własny	297 874	67 331	297 919	70 488
Zobowiązania długoterminowe	87 207	19 712	80 954	19 154
Zobowiązania krótkoterminowe	58 789	13 289	58 250	13 782
Liczba akcji	6 987 488	6 987 488	6 987 488	6 987 488
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	42,63	9,64	42,64	10,09

	01.01.2016 - 30.06.2016		01.01.2017 - 30.06.2017	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 757	2 912	19 691	4636
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-645	-147	-2 237	-527
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 929	-2 723	-16 661	-3 923

Kurs EUR/PLN

- dla danych bilansowych sprawozdania z sytuacji finansowej
- dla danych rachunku zysków i strat

30.06.2016

31.12.2016

30.06.2017

4,4255

4,4240

4,2265

4,3805

4,3757

4,2474

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 2017 R. DO 30 CZERWCA 2017 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 GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
Numer statystyczny REGON:	690026060

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

Zgodnie z § 83 ust.3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. przekazane jest jako uzupełnienie Skonsolidowanego Raportu Półrocznego Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” S.A. za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 r. i stanowi jego integralną część.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2017 r. do 30.06.2017 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 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 dla śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2017 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 jednostki dominującej.

Prokurenci

W okresie od 1.01.2017 - 30.06.2017 r. funkcję prokurenta w jednostce dominującej pełniła Pani Maria Oboz-Lew – Główny Księgowy.

Rada Nadzorcza:

- | | |
|------------------------|----------------------------------|
| Roman Wenc | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Małgorzata Wypychowska | - Członek Rady Nadzorczej |
| Grzegorz Ubysz | - Członek Rady Nadzorczej |
| Leśław Wojtas | - Członek Rady Nadzorczej |
| Kostiantyn Litwinow | - Członek Rady Nadzorczej |

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej:

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

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:

Obsługa prawna jednostki dominującej:

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

Wypychowska i Wspólnicy sp.k.
ul. Kruczkowskiego 4D lok. 1
00-412 Warszawa

FKA Furtek Komosa Aleksandrowicz Sp.k.
ul. Królewska 16,
00-103 Warszawa

RKKW - KWAŚNICKI, WRÓBEL & Partnerzy
ul. Wilcza 46,
00-679 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 depozytowy – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)

ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Według stanu na dzień 30.06.2017 r. akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów na WZ	Udział w liczbie głosów na WZA	Ogólna liczba głosów w Spółce ^{a)}
ZM Invest S.A.	2 406 586	34,32%	^{b)} 0	0,00%	34,32%
Józef Siwiec	1 274 409	18,17%	1 274 409	27,85%	18,17%
INTERMINEX Handelsgesellschaft	640 385	9,13%	640 385	13,99%	9,13%
Marian Darlak	492 413	7,02%	492 413	10,76%	7,02%
ZMR S.A. (akcje własne)	25 146	0,36%	0	0,00%	0,36%
Pozostali	2 173 695	31,00%	^{b)} 2 169 411	47,40%	31,00%
Razem	7 012 634	100,00%	4 576 618	100,00%	100,00%

- a) - ogólna liczba głosów w Spółce oznacza – stosownie do definicji przewidzianej w Ustawie o Ofercie Publicznej – sumę głosów przypadających na wszystkie akcje Spółki. Bez znaczenia pozostaje przy tym to, czy głosy te mogą być faktycznie wykonywane, czy też istnieją jakiegokolwiek ograniczenia w zakresie ich wykonywania.
- b) - z uwagi na naruszenie obowiązków związanych ze znacznymi pakietami akcji spółek publicznych wynikających z Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariusz Spółki – ZM Invest S.A. z siedzibą w Ropczycach – utracił możliwość wykonywania prawa głosu ze wszystkich posiadanych akcji Spółki; powyższą okoliczność Zarząd Spółki ustalił w oparciu o opinię prawną sporządzoną przez uznanych ekspertów z zakresu prawa rynku kapitałowego; dodatkowo, w ocenie Spółki również jedna z osób fizycznych będąca akcjonariuszem Spółki – z analogicznych powodów – utraciła możliwość wykonywania prawa głosu ze wszystkich posiadanych akcji Spółki (akcje posiadane przez tego akcjonariusza zostały uwzględnione w rubryce „Pozostali”). W dniu 13 października 2016 roku Emitent wystąpił do Sądu Okręgowego w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy, z powództwem o ustalenie, że dwóch akcjonariuszy Spółki, w tym m. in. ZM Invest nie może wykonywać prawa głosu z akcji Spółki.

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.

ZM Nieruchomości Sp. z o.o.
02-002 Warszawa, ul. Nowogrodzka 62C

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000536683

Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie nieruchomościami własnymi poprzez ich wynajem, dalszą restrukturyzację i przygotowanie do ich sprzedaży, dzięki aktywnym działaniom na rynku nieruchomości.

Haicheng Ropczyce Refractories Materials Co. Ltd.
Room 61, No. 234 Xinghai Street
Haicheng

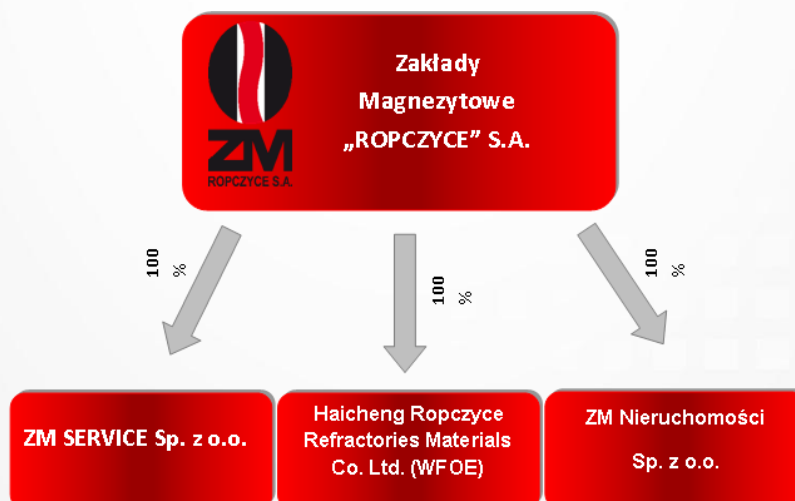
Spółka została założona zgodnie z prawem ChRL dotyczącym Przedsiębiorstw będących wyłącznie własnością zagraniczną (zwanym „prawem WFOE”) i posiada status osoby prawnej w Chinach.

Przedmiotem działalności spółki zależnej Haicheng Ropczyce Refractories Materials Co. Ltd. jest wsparcie aktywności Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. na rynku chińskim w zakresie kontraktacji wyrobów ogniotrwałych przeznaczonych na eksport, produkowanych pod nadzorem i wg technologii ZMR S.A., zaopatrzenie w surowce do produkcji wyrobów ogniotrwałych oraz funkcja operatora w zakresie kontaktów z chińskimi partnerami handlowymi oraz administracją państwową w Chinach.

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
Haicheng Ropczyce* Refractories Co. Ltd. (WFOE)	100,00%	100,00%	-*	2015
ZM Nieruchomości Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	pełna	2016

*Haicheng Ropczyce Refractories Materials Co. Ltd. (WFOE) na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego znajduje się w fazie organizacji, nie prowadzi działalności gospodarczej i dlatego nie jest objęta konsolidacją.

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 28.08.2017 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 2016 okres od 1.04.2016 do 30.06.2016	2 kwartał 2016 okres od 1.01.2016 do 30.06.2016	2 kwartał 2017 okres od 1.04.2017 do 30.06.2017	2 kwartał 2017 okres od 1.01.2017 do 30.06.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	58 576	121 045	65 101	132 589
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	46 214	95 719	52 115	105 720
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	12 362	25 326	12 986	26 869
Pozostałe przychody operacyjne	854	3 525	1 238	3 107
Koszty sprzedaży	4 352	8 740	4 538	8 698
Koszty ogólnego zarządu	3 951	7 973	4 550	8 573
Koszty projektów badawczych (netto)	16	16	0	
Pozostałe koszty operacyjne	1 677	3 508	1 054	2 776
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 220	8 614	4 082	9 929
Przychody finansowe	145	207	-201	442
Koszty finansowe	815	1 912	710	1 356
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 550	6 909	3 171	9 015
Podatek dochodowy	661	1 670	789	1 883
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 889	5 239	2 382	7 132
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	1 889	5 239	2 382	7 132
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym				
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	1 889	5 239	2 382	7 132

Zysk (strata) netto (zanalizowany) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	9 219	26 922
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	4 580 834	6 987 488
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,01	3,85
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	4 580 834	6 987 488
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	2,01	3,85

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2 kwartał 2016 okres od 1.04.2016 do 30.06.2016	2 kwartały 2016 okres od 1.01.2016 do 30.06.2016	2 kwartał 2017 okres od 1.04.2017 do 30.06.2017	2 kwartały 2017 okres od 1.01.2017 do 30.06.2017
Zysk (Strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:	1 889	5 239	2 382	7 132
w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	1 889	5 239	2 382	7 132
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	0	0	0	0
w tym przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
w tym przypadający na udziały niekontrolujące				
Całkowity dochód za okres:	1 889	5 239	2 382	7 132
w tym przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 889	5 239	2 382	7 132
w tym przypadający na udziały niekontrolujące				

Pogrupowanie całkowitych dochodów	2 kwartał 2016 okres od 1.04.2016 do 30.06.2016	2 kwartały 2016 okres od 1.01.2016 do 30.06.2016	2 kwartał 2017 okres od 1.04.2017 do 30.06.2017	2 kwartały 2017 okres od 1.01.2017 do 30.06.2017
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu				
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu				
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach zostaną przeniesione do wyniku okresu				
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu				
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017
I. Aktywa trwałe	256 523	298 295	295 154
1. Rzeczowe aktywa trwałe	198 253	195 215	192 205
2. Wartości niematerialne	6 347	5 547	8 090
3. Długoterminowe aktywa finansowe	8 868	49 578	49 365
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności			
5. Należności długoterminowe	2 123	515	
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 439	9 948	8 002
7. Pozostałe aktywa długoterminowe	37 492	37 492	37 492
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1		
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	128 256	145 575	141 969
1. Zapasy	56 941	54 761	55 449
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	53 804	70 575	71 284
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 648	9 679	6 741
4. Pozostałe należności z tytułu wyceny kontraktów			
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 678	5 525	6 318
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	600	818	884
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 585	4 217	1 293
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM	384 779	443 870	437 123

PASywa	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017
I. Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi	228 242	297 874	297 919
1. Kapitał zakładowy	11 515	17 532	17 532
2. Akcje własne	-806	-806	-806
3. Kapitał zapasowy	124 257	168 513	174 554
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	96 094	96 094	96 094
5. Pozostałe kapitały rezerwowe			
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
7. Zysk/Straty aktuarialne	-250	-680	-680
8. Zysk zatrzymane, w tym:	-2 568	17 221	11 225
7.1. Niepodzielony zysk lub niepokryta z lat ubiegłych	-7 807	-7 808	4 093
7.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu	5 239	25 029	7 132
Ia. Kapitał własny bez udziałów niekontrolujących	228 242	297 874	297 919
8. Udziały niekontrolujące			
II. Zobowiązania długoterminowe	93 075	87 207	80 954
1. Kredyty i pożyczki	41 744	36 757	32 554
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	457	740	986
3. Pochodne instrumenty finansowe	935	619	273
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe- dłużne papiery wartościowe	17 548	17 584	16 840
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 406	1 629	1 629
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 594	23 410	23 304
7. Rozliczenia międzyokresowe	7 391	6 468	5 368
III. Zobowiązania krótkoterminowe	63 462	58 789	58 250
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32 018	31 815	36 026
2. Pochodne instrumenty finansowe	1 559	708	733
3. Kredyty i pożyczki	19 417	15 691	11 582
4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	15	15	16
5. Pozostałe zobowiązania finansowe			
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	577	14	
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6 964	7 922	7 689
8. Rozliczenia międzyokresowe	2 912	2 624	2 204
IV. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży			
PASYWA RAZEM	384 779	443 870	437 123

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 dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitały własne
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												
Korekty z tyt. błędów podstawowych												
Kapitał własny po korektach	11 515	-806	116 636	96 094	0	0	-250	4 036	0	227 225	0	227 225
Emisja akcji												
Koszt emisji akcji												
Podział zysku netto			7 621					-7 621				
Wypłata dywidendy								-4 122		-4 122		-4 122
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
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 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												
Korekty z tyt. błędów podstawowych												
Kapitał własny po korektach	11 515	-806	116 636	96 094	0	0	-250	4 036	0	227 225	0	227 225
Emisja akcji	6 017		44 691							50 708		50 708
Koszt emisji akcji			-435							-435		-435
Podział zysku netto			7 621					-7 621				
Wypłata dywidendy								-4 123		-4 123		-4 123
Suma dochodów całkowitych							-430		25 029	24 599		24 599
Pozostałe zmiany						0		-100		-100		-100
Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.	17 532	-806	168 513	96 094	0	0	-680	-7 808	25 029	297 874	0	297 874
Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2017 r.												
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	17 532	-806	168 513	96 094	0	0	-680	17 221		297 874	0	297 874
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości												
Korekty z tyt. błędów podstawowych												
Kapitał własny po korektach	17 532	-806	168 513	96 094	0	0	-680	17 221	0	297 874	0	297 874
Emisja akcji												
Koszt emisji akcji												
Podział zysku netto			6 041					-6 041				
Wypłata dywidendy								-6 987		-6 987		-6 987
Suma dochodów całkowitych									7 132	7 132		7 132
Pozostałe zmiany								-100		-100		-100
Kapitał własny na dzień 30.06.2017 r.	17 532	-806	174 554	96 094	0	0	-680	4 093	7 132	297 919	0	297 919

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2016	30.06.2017
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk / (strata) netto	5 239	7 132
II. Korekty razem:	7 518	12 559
1. Zyski (straty) przypadające na udziały niekontrolujące		
2. Amortyzacja	6 375	6 598
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 300	-1 044
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 459	1 078
5. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-26	
6. Zmiana stanu rezerw	-699	-340
7. Zmiana stanu zapasów	1 178	-688
8. Zmiana stanu należności	13 569	-1 068
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 917	5 346
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 758	-194
11. Bieżący podatek dochodowy	1 713	44
12. Podatek dochodowy zapłacony "-" / zwrócony "+"	-10 572	2 881
13. Inne korekty	-104	-54
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	12 757	19 691
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	440	170
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:	411	170
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	411	170
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidenda i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	315	140
- odsetki	96	30
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	1 085	2 407
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 079	2 407
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	6	0
a) w jednostkach powiązanych	6	0
- 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)	-645	-2 237

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	10 016	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	10 000	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	16	
II. Wydatki	21 945	16 661
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 123	6 987
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	16 329	8 384
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	51	193
8. Odsetki	1 442	1 097
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-11 929	-16 661
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	183	793
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	183	793
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 495	5 525
G. Środki pieniężne na koniec okresu	5 678	6 318
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

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

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2 kwartał 2016 okres od 1.04.2016 do 30.06.2016	2 kwartały 2016 okres od 1.01.2016 do 30.06.2016	2 kwartał 2017 okres od 1.04.2017 do 30.06.2017	2 kwartały 2017 okres od 1.01.2017 do 30.06.2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	58 349	120 639	64 318	131 278
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	46 349	95 937	51 751	105 356
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	12 000	24 702	12 567	25 922
IV. Pozostałe przychody	844	3 504	1 217	3 078
V. Koszty sprzedaży	4 338	8 705	4 540	8 707
VI. Koszty ogólnego zarządu	3 583	7 258	4 206	7 894
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	16	16		
VIII. Pozostałe koszty	1 676	3 507	982	2 694
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 231	8 720	4 056	9 705
X. Przychody finansowe	142	203	-240	403
XI. Koszty finansowe	745	1 784	649	1 239
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych				
XIII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 628	7 139	3 167	8 869
XIV. Podatek dochodowy	698	1 697	769	1 837
XV. Zysk przypadający akcjonariuszom niekontrolującym				
XVI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 930	5 442	2 398	7 032
XVII. Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
XVIII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 930	5 442	2 398	7 032

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	8 779	15 041
Średnio ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	4 580 834	6 987 488
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,92	2,15
Średnio ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	4 580 834	6 987 488
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,92	2,15

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2 kwartał 2016 okres od 1.04.2016 do 30.06.2016	2 kwartały 2016 okres od 1.01.2016 do 30.06.2016	2 kwartał 2017 okres od 1.04.2017 do 30.06.2017	2 kwartały 2017 okres od 1.01.2017 do 30.06.2017
Zysk (strata) netto za okres	1 930	5 442	2 398	7 032
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				
Całkowity dochód za okres	1 930	5 442	2 398	7 032

Pogrupowanie całkowitych dochodów	2 kwartał 2016 okres od 1.04.2016 do 30.06.2016	2 kwartały 2016 okres od 1.01.2016 do 30.06.2016	2 kwartał 2017 okres od 1.04.2017 do 30.06.2017	2 kwartały 2017 okres od 1.01.2017 do 30.06.2017
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu				
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu				
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach zostaną przeniesione do wyniku okresu				
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu				
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017
I. Aktywa trwałe	262 996	305 038	302 096
1. Rzeczowe aktywa trwałe	202 576	176 598	173 835
2. Wartości niematerialne	6 202	5 412	7 963
3. Długoterminowe aktywa finansowe	11 283	112 678	112 465
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności			
5. Należności długoterminowe	2 123	515	
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 319	9 835	7 833
7. Pozostałe aktywa długoterminowe	37 492		
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1		
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	126 971	143 867	139 231
1. Zapasy	56 370	54 189	54 749
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	53 375	69 707	69 834
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 648	9 679	6 741
4. Pozostałe należności z tytułu wycen kontraktów			
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 531	5 309	6 029
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	600	818	884
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 447	4 165	994
III. Aktywa dostępne do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM	389 967	448 905	441 327

PASYWA	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017
I. Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi	239 610	297 635	297 580
1. Kapitał zakładowy	11 515	17 532	17 532
2. Akcje własne	-805	-805	-805
3. Kapitał zapasowy	122 382	166 748	173 112
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	96 094	96 094	96 094
5. Pozostałe kapitały rezerwowe			
6. Zyski/Straty aktuarialne	-255	-622	-622
7. Zysk zatrzymane, w tym:	10 679	18 688	12 269
7.1 Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	5 237	5 237	5 237
7.2 Zysk (strata) netto bieżącego okresu	5 442	13 451	7 032
II. Zobowiązania długoterminowe	88 420	93 991	87 847
1. Kredyty i pożyczki	37 426	32 583	28 539
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	417	707	962
3. Pochodne instrumenty finansowe	935	619	273
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe-dłużne papiery wartościowe	17 548	17 584	16 839
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 131	1 295	1 295
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 572	34 735	34 571
7. Rozliczenia międzyokresowe	7 391	6 468	5 368
III. Zobowiązania krótkoterminowe	61 937	57 279	55 900
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32 633	32 839	36 091
2. Pochodne instrumenty finansowe	1 559	708	733
3. Kredyty i pożyczki	17 516	13 407	9 376
4. Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty			
5. Pozostałe zobowiązania finansowe			
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	578		
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6 739	7 701	7 499
8. Rozliczenia międzyokresowe	2 912	2 624	2 201
IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży			
PASYWA RAZEM	389 967	448 905	441 327

Wartość księgowa	239 610	297 635	297 580
Liczba akcji (w szt.)	4 580 834	6 987 488	6 987 488
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	52,31	42,60	42,59
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 580 834	6 987 488	6 987 488
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	52,31	42,60	42,59

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 30.06.2016 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									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	11 515	-805	114 860	96 094	0	-255	16 982	0	238 391
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji									
Podział zysku netto			7 522				-7 522		
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
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 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									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	11 515	-805	114 860	96 094	0	-255	16 982	0	238 391
Emisja akcji	6 017		44 691						50 708
Koszty emisji akcji			-435						-435
Podział zysku netto			7 522				-7 522		
Wypłata dywidendy							-4 123		-4 123
Suma dochodów całkowitych			110			-367		13 451	13 194
Pozostałe zmiany							-100		-100
Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.	17 532	-805	166 748	96 094	0	-622	5 237	13 451	297 635
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2017 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	17 532	-805	166 748	96 094		-622	18 688		297 635
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	17 532	-805	166 748	96 094		-622	18 688	0	297 635
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji									
Podział zysku netto			6 364				-6 364		
Wypłata dywidendy							-6 987		-6 987
Suma dochodów całkowitych								7 032	7 032
Pozostałe zmiany							-100		-100
Kapitał własny na dzień 30.06.2017 r.	17 532	-805	173 112	96 094	0	-622	5 237	7 032	297 580

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2016	30.06.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk / (strata) netto	5 442	7 032
II. Korekty razem:	7 566	12 468
1. Amortyzacja	6 661	6 574
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 300	-1 148
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 339	1 078
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-26	
5. Zmiana stanu rezerw	-517	-366
6. Zmiana stanu zapasów	1 270	-560
7. Zmiana stanu należności	12 490	-486
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 270	4 386
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 770	106
10. Bieżący podatek dochodowy	1 713	
11. Podatek dochodowy zapłacony "-" / zwrócony "+"	-10 520	2 938
12. Inne korekty	-104	-54
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	13 008	19 500
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	441	170
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:	411	170
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	411	170
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidenda i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	315	140
- odsetki	96	30
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	1 384	2 638
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 378	2 638
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	6	0
a) w jednostkach powiązanych	6	0
- 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)	-943	-2 468

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	10 016	0
1.Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2.Kredyty i pożyczki	10 000	
3.Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.Inne wpływy finansowe	16	
II. Wydatki	21 521	16 312
1.Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2.Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 123	6 987
3.Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.Spłaty kredytów i pożyczek	16 032	8 148
5.Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	44	185
8.Odsetki	1 322	992
9.Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-11 505	-16 312
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	560	720
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	560	720
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 971	5 309
G. Środki pieniężne na koniec okresu	5 531	6 029
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

ZMIANY PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI SPRAWOZDAWCZYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SPÓŁKI ZAKŁADY MAGNEZYTOWE „ROPCZYCE” S.A. ZAPREZENTOWANO W NOTACH OBJAŚNIAJĄCYCH ZAMIESZCZONYCH PONIŻEJ.

1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2017 - 30.06.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 r.	8 648	128 117	123 349	1 798	11 853	1 893	275 658
Zwiększenia, z tytułu:	0	128	2 557	446	157	2 738	6 026
- nabycia środków trwałych		128	2 557	6	157		2 848
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- ujawnienia							0
- zawartych umów leasingu				440			440
- przeszacowania							0
- poniesione nakłady za rok						2 738	2 738
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	209	0	24	3 288	3 521
- sprzedaży							0
- likwidacji			209		24		233
- przeszacowania							0
- rozliczone nakłady na OT za rok						3 288	3 288
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2017 r.	8 648	128 245	125 697	2 244	11 986	1 343	278 163
Umorzenie na dzień 01.01.2017 r.		16 288	73 922	1 222	7 628		99 060
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 032	3 579	129	761	0	5 501
- amortyzacji		1 032	3 579	129	761		5 501
- przeszacowania							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	209	0	24	0	233
- likwidacji			209		24		233
- sprzedaży				0			0
- przeszacowania							0
Umorzenie na dzień 30.06.2017 r.	0	17 320	77 292	1 351	8 365	0	104 328
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017 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 30.06.2017 r.	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2017 r.	8 648	110 925	48 405	893	3 621	1 343	173 835

W I półroczu 2017 roku Spółka poniosła nakłady na modernizację istniejącego majątku oraz na zakup nowych maszyn i urządzeń produkcyjnych między innymi: tokarki do obróbki wyrobów, form do pras hydraulicznych, zmodernizowano piec tunelowy, budynek laboratorium. Rozpoczęto realizację projektu: rozbudowa centrum badawczo – rozwojowego.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2017 – 30.06.2017 r.

Nie wystąpiły

Wartości ustanowionych zabezpieczeń na rzeczowych aktywach trwałych, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub stanowi zabezpieczenie zobowiązań Spółki przedstawia poniższa tabela:

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2016	30.06.2017
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	157 585	153 085
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	777	1 034
Wartość zabezpieczeń ustanowionych na rzeczowych aktywach trwałych	158 362	154 119

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych – prezentuje poniższa tabela:

Tytuł zobowiązania	31.12.2016	30.06.2017
Stan zobowiązań z tyt. nabycia rzeczowych aktywów trwałych	1 153	893
Stan zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	707	962
Suma	1 860	1 855

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-30.06.2017r.

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 01.01.2017 r.	6 097		323	2 406				8 826
Zwiększenia, z tytułu:	3 544	0	0	80	0	0	0	3 624
- nabycia	3 544			80				3 624
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	411	0	0	160	0	0	0	571
- zbycia								0
- likwidacji								0
- wyksięgowanie umorzonych w 100 %	411			160				571
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2017 r.	9 230	0	323	2 326	0	0	0	11 879
Umorzenie na dzień 01.01.2017 r.	2 281	0	291	842				3 414
Zwiększenia, z tytułu:	864	0	32	177	0	0	0	1 073
- amortyzacji	864		32	177				1 073
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	411	0	0	160	0	0	0	571
- likwidacji								0
- sprzedaży								0
- wyksięgowanie umorzonych w 100 %	411			160				571
Umorzenie na dzień 30.06.2017 r.	2 734	0	323	859	0	0	0	3 916
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017 r.								0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących								0
- likwidacji lub sprzedaży								0
- inne								0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2017 r.	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2017 r.	6 496	0	0	1 467	0	0	0	7 963

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

2. Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.06.2017 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., Ropczyce	2 418	0	2 418	100%	100%	pełna
Haicheng Ropczyce Refractories Materials Co.Ltd. (WFOE), Chiny*	2 246	0	2 246	100%	100%	nie konsoliduje się*
ZM Nieruchomości Sp. z o.o.**, Warszawa	60 685	0	60 685	100%	100%	pełna

*Haicheng Ropczyce Refractories Materials Co. Ltd. (WFOE) na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego znajduje się w fazie organizacji, nie prowadzi działalności gospodarczej i dlatego nie jest objęta konsolidacją.

**W dniu 31 października 2016 r. Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. (dalej ZMR SA) dokonały zakupu 100% udziałów w spółce ZM Nieruchomości Sp. z o.o. Następnie w tym samym dniu ZMR SA dokonały podwyższenia kapitału zakładowego w nowo nabytej Spółce ZM Nieruchomości poprzez wniesienie aportem nieruchomości (położonych w Gliwicach, Żmigrodzie oraz w Chrzanowie) o łącznej wartości 60.634 tys. zł.

Szczegółowe objaśnienie dotyczące stanu inwestycji w jednostce zależnej ZM Nieruchomości Sp. z o.o. na dzień 30.06.2017 roku w związku postępowaniami sądowymi, które toczyły się i toczą w powyższej sprawie zamieszczono w punkcie 5. *Inwestycje w jednostkach zależnych w tym nieobjętych konsolidacją na dzień 30.06.2017 r.* zawartym w części F. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, stanowiącej integralną część niniejszego raportu.

3. Zmiana wartości szacunkowych zapasów

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	30.06.2017
Materiały	16 594	18 860
Półprodukty i produkcja w toku	16 463	16 437
Produkty gotowe	21 041	19 014
Towary	770	1 094
Zapasy brutto	54 868	55 405
Odpis aktualizujący stan zapasów	679	656
Zapasy netto	54 189	54 749

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 01.01.2017 roku	50	152	465	12	679
Zwiększenia w tym:	0	221	377	58	656
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi		221	377	58	656
- przemieszczenia					0
- inne					0
Zmniejszenia w tym:	50	152	465	12	679
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	50	152	465	12	679
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 30.06.2017 roku	0	221	377	58	656

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.

Wartości ustanowionych zabezpieczeń na zapasach - do których tytuł prawny podlega ograniczeniom/ lub stanowi zabezpieczenie zobowiązań Spółki:

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2016	30.06.2017
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	13 000	13 000
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych		
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań		
Wartości ustanowionych zabezpieczeń na zapasach ogółem	13 000	13 000

4. Zmiana wartości szacunkowych należności długoterminowych

Należności długoterminowe	31.12.2016	30.06.2017
Należności długoterminowe, w tym:		
- należność z tyt. cesji wierzytelności z HD Minerals	1 446	1 282
Razem należności długoterminowe brutto	1 446	1 282
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości	931	1 282
Razem należności długoterminowe netto	515	0

Wyszczególnienie	31.12.2016	30.06.2017
Należności długoterminowe, w tym:	515	0
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	515	
Odpisy aktualizujące	931	1 282
Pozostałe należności brutto	1 446	1 282

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na 30.06.2017 r.

Wyszczególnienie	31.12.2016	30.06.2017
<i>Jednostki pozostałe</i>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na początek okresu	0	931
Zwiększenia, w tym:	931	351
- dokonanie odpisu na należność w związku z ryzykiem uzyskania zapłaty	931	351
Zmniejszenia w tym:	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	931	1 282

Należności długoterminowe - struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane,				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	515	515					
Wobec jednostek powiązanych netto	0	0					
odpisy aktualizujące							
Wobec jednostek pozostałych netto	515	515					
odpisy aktualizujące	931	931					
30.06.2017	0	0					
Wobec jednostek powiązanych netto							
odpisy aktualizujące							
Wobec jednostek pozostałych netto							
odpisy aktualizujące	1 282	1 282					

Należności długoterminowe dochodzone na drodze sądowej - nie wystąpiły

5. Zmiana wartości szacunkowych należności handlowych - krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2016	30.06.2017
Należności handlowe	65 341	68 025
- od jednostek powiązanych	15 311	17 969
- od pozostałych jednostek	50 030	50 056
Odpisy aktualizujące	617	539
Należności handlowe brutto	65 958	68 564

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 handlowych - krótkoterminowych na 30.06.2017 r.

Wyszczególnienie	31.12.2016	30.06.2017
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1	0
Zwiększenia, w tym:	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	1	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1	0
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	2 524	617
Zwiększenia, w tym:	427	197
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	427	197
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	2 334	275
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	1 835	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	499	275
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	617	539
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	617	539

Należności handlowe krótkoterminowe na 30.06.2017 r. - struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	65 341	58 198	5 082	628	1 215	63	155
Wobec jednostek powiązanych netto	15 311	15 306	5	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto	50 030	42 892	5 077	628	1 215	63	155
odpisy aktualizujące	617	26	0	3	3	199	386
30.06.2017	68 025	55 080	10 767	1 435	522	114	107
Wobec jednostek powiązanych netto	17 969	17 967	2	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto	50 056	37 113	10 765	1 435	522	114	107
odpisy aktualizujące	539	28	17	0	28	180	286

Zmiana wartości szacunkowych pozostałych należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2016	30.06.2017
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	4 366	1 809
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych		
	203	34
- zaliczki na dostawy	227	601
- z tytułu zbycia aktywów finansowych (udziałów w XR Ropczyce)	1 060	132
- z tytułu cesji wierzytelności z HD Minerals	1 237	955
- z tytułu zbycia aktywów finansowych ZMR Nieruchomości na rzecz osoby fizycznej		
	6	6
- z tytułu zrealizowanych dostaw (niefakturowane)	1 594	0
- inne	39	81
Odpisy aktualizujące	0	103
Pozostałe należności krótkoterminowe brutto	4 366	1 912

Wyszczególnienie	31.12.2016	30.06.2017
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	4 366	1 809
od jednostek powiązanych	71	0
od pozostałych jednostek	4 295	1 809
Odpisy aktualizujące	0	103
Pozostałe należności krótkoterminowe brutto	4 366	1 912

Pozostałe należności – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane,				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	4 366	3 659	0	0	0	707	0
Wobec jednostek powiązanych netto	71	71	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto	4 295	3 588	0	0	0	707	0
odpisy aktualizujące	0	0					
30.06.2017	1 809	1 677	0	0	0	132	0
Wobec jednostek powiązanych netto	0	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto	1 809	1 677	0	0	0	132	0
odpisy aktualizujące	103	49	0	0	0	54	0

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

	31.12.2016	30.06.2017
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	1 656	1 526
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	597	382
Rezerwy na pozostałe świadczenia	2 368	2 463
Razem, w tym:	4 621	4 371
- długoterminowe	1 295	1 295
- krótkoterminowe	3 326	3 076
<i>dla Zarządu</i>	718	563

Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzone w jednostce dominującej obejmują przede wszystkim rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe, rezerwy na urlopy wypoczynkowe i pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze takie jak: rezerwy na nagrody dla Zarządu i pracowników spółki.

Rezerwa emerytalno-rentowa nie podlegała wycenie na dzień 30.06.2017 roku, gdyż nie wystąpiły znaczące zmiany w zatrudnieniu lub inne przesłanki powodujące konieczność aktualizacji wyceny w stosunku do roku poprzedniego. W okresie I półrocza 2017 roku nastąpiło zmniejszenie rezerwy o kw. 130 tys. zł, które jest wynikiem wykorzystania rezerwy na wypłaty świadczeń emerytalnych i rentowych zrealizowane w tym okresie.

Poza rezerwami na odprawy emerytalno-rentowe Spółka tworzy rezerwy na urlopy i pozostałe świadczenia pracownicze. Na dzień 30 czerwca 2017 roku dokonano aktualizacji rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe, w wyniku czego nastąpiło zmniejszenie rezerwy w porównaniu do roku 2016 o kwotę 215 tys. zł.

W ramach pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze Spółka 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 2017 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.

7. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz pozostałe rezerwy

	31.12.2016	30.06.2017
Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	872	1 260
Rezerwa na prowizję od sprzedanych wyrobów	1 033	1 228
Rezerwa na przew. należności celno-podatkowe	284	244
Rezerwa na reklamację wyrobów		
Rezerwa na usługi transportowe	513	354
Rezerwa na koszty bieżącego okresu	1 673	1 337
Razem, w tym:	4 375	4 423
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	4 375	4 423

Zmiana stanu rezerw na naprawy gwarancyjne oraz pozostałych rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na prowizję od sprzedanych wyrobów	Rezerwa na przew. zobowiązania celno-podatkowe	Rezerwa na usługi transportowe	Rezerwa na na koszty przyszłych okresów	Ogółem
Stan na 01.01.2017	872	1 033	284	513	1 673	4 375
Utworzone w ciągu roku obrotowego	550	984		354	1 337	3 225
Wykorzystane	162	789	40	513	1 673	3 177
Rozwiązane						0
Korekta z tytułu różnic kursowych						0
Korekta stopy dyskontowej						0
Stan na 30.06.2017, w tym:	1 260	1 228	244	354	1 337	4 423
- długoterminowe						0
- krótkoterminowe	1 260	1 228	244	354	1 337	4 423

Na jednostce dominującej, jako przedsiębiorcy ciąży obowiązek dokonania świadczeń z tytułu rękojmi oraz gwarancji związanych z usunięciem wad, naprawą wyrobu lub jego wymianą na nowy, wolny od wad. W związku z tym kierując się zasadą ostrożności, Spółka uwzględnia ten fakt w swoich księgach rachunkowych poprzez tworzenie rezerwy na koszty przewidywanych napraw oraz zwrotów produktów.

Szacunek rezerwy na naprawy gwarancyjne ustalany jest w oparciu o wskaźnik, który uwzględnia min.:

- wartość kontraktów zawartych ogółem,
- maksymalny wymiar gwarancji zawarty w kontraktach ogółem,
- długości okresu gwarancji,
- dodatkowe zapisy kontraktowe rozszerzające zakres gwarancji,
- faktycznie poniesione koszty zgłoszonych i uznanych reklamacji/napraw gwarancyjnych w okresie ostatnich 3 lat.

Tak ustalony wskaźnik przeliczony przez przychody ze sprzedaży wskazuje optymalny poziom rezerwy na naprawy gwarancyjne. Wystąpienie wypełnienia obowiązku naprawy daje podstawę do wykorzystania rezerwy do wysokości kosztu danego zgłoszenia reklamacyjnego. Konsekwencją jest proporcjonalne w kolejnych okresach tworzenie rezerw celem utrzymania poziomu przyjętej wartości.

W I półroczu 2017 roku Spółka utworzyła rezerwę na ten cel w kwocie 550 tys. zł (wg wyliczeń wskaźnikowych), a jednocześnie wykorzystała wartość w kwocie 162 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, rezerwy na usługi transportowe, 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 2017 roku wartość rezerw na prowizje z tyt. pośrednictwa w sprzedaży wzrosła łącznie o kwotę 195 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.

8. Podatek dochodowy i podatek odroczony

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	30.06.2016	30.06.2017
Bieżący podatek dochodowy	1 955	0
Dotyczący roku obrotowego	1 955	
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-258	1 837
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-258	1 837
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 697	1 837

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	30.06.2016	30.06.2017
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Podatek od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych		
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finans. sprzedanych w ciągu roku obrotowego		
Podatek dochodowy od zysków (strat) aktuarialnych		
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	0	0

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”.

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2016	30.06.2017
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 835	7 834
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	34 735	34 571
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-24 900	-26 737

W okresie I półrocza 2017 roku wystąpiły zmiany w zakresie pozycji rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego, w porównaniu do stanu na 31.12.2016 r.

Aktywa zmniejszyły się per saldo o kwotę 2.001 tys. zł natomiast rezerwa zmniejszyła się łącznie o kwotę 164 tys. zł.

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

- rozliczeniem w bieżącym okresie straty podatkowej wygenerowanej w 2016 roku
- aktualizacją rezerw na zobowiązania i odpisów aktualizujących aktywa,
- rozwiązaniem rezerw na wynagrodzenia zarachowane w koszty poprzedniego okresu,
- wzrostem rezerw na wynagrodzenia do wypłaty w kolejnych okresach
- aktualizacją 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 2017 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 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 2017 roku.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 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 2016 rok, opublikowanym w dniu 13 marca 2017 roku.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2017 roku nie obowiązują żadne nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Poniżej, w dalszej części informacji dotyczących zmian MSSF wskazano na dwa przypadki, w których zmiany w standardach opublikowane przez RMSR i mające obowiązywać od 1 stycznia 2017 roku, nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Komisję Europejską.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za I półrocze 2017 roku dokonano korekt prezentacyjnych danych porównywalnych za I półrocze 2016 roku.

Szczegółowy opis zmian i uzgodnienie danych opublikowanych za okres porównywalny w porównaniu do danych zawartych w niniejszym raporcie zamieszczono w punktach poniżej:

- 1) W związku z podjęciem przez Grupę decyzji o ujednoczeniu prezentacji różnic kursowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia 01.01.2017 roku – Grupa dokonała zmiany prezentacji zysków i strat z tytułu różnic kursowych w taki sposób, że wszystkie zyski i straty z tyt. różnic kursowych (zarówno dotyczące działalności operacyjnej jak i finansowej) począwszy od dnia 01.01.2017 roku prezentowane są per saldo odpowiednio w przychodach finansowych (zyski) lub kosztach finansowych (straty).
W związku z tą zmianą Grupa dokonała przekształcenia i zmiany prezentacji danych porównywalnych za I półrocze 2016 roku.

Kwoty korekt i sposób ich ujęcia zostały zaprezentowane w tabeli poniżej:

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	30.06.2016	Korekty prezentacyjne	30.06.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	121 045		121 045
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	95 719		95 719
III. Zysk brutto ze sprzedaży	25 326	0	25 326
IV. Pozostałe przychody	4 440	-915	3 525
V. Koszty sprzedaży	8 740		8 740
VI. Koszty ogólnego zarządu	7 973		7 973
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	16		16
VIII. Pozostałe koszty	3 516	-8	3 508
IX. Koszty restrukturyzacji			
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 521	-907	8 614
X. Przychody finansowe	207	0	207
XI. Koszty finansowe	2 819	-907	1 912
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych			
XIII. Zysk brutto (przed opodatkowaniem)	6 909	0	6 909
XIV. Podatek dochodowy	1 670		1 670
XV. Zyski mniejszości			
XVI. Zysk netto z działalności kontynuowanej	5 239	0	5 239
XVII. Zysk(strata) netto na działalności zaniechanej			
XVIII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	5 239	0	5 239

- 2) Zmiana prezentacji przepływów z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w ramach działalności operacyjnej skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.
Powyższa zmiana polegająca na wyodrębnieniu w ramach działalności operacyjnej przepływów z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, została wprowadzona w Grupie na dzień 31.12.2016 roku. Taka sama zmiana prezentacyjna została wprowadzona w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 roku do 30.06.2016 roku - dla zapewnienia porównywalności analizowanych informacji w odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 roku.

Kwoty korekt i sposób ich ujęcia w działalności operacyjnej zaprezentowane zostały w tabeli poniżej:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2016	Korekty prezentacyjne	30.06.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	5 239		5 239
II. Korekty razem	7 518	0	7 518
1. Zyski (straty) przypadające na udziały niekontrolujące			
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
3. Amortyzacja	6 375		6 375
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 300		1 300
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 459		1 459
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-26		-26
7. Zmiana stanu rezerw	-699		-699
8. Zmiana stanu zapasów	1 178		1 178
9. Zmiana stanu należności	13 569		13 569
10. Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-6 648	6 648	
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 917		-4 917
12. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-2 211	2 211	
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 758		-1 758
14. Bieżący podatek dochodowy		1 713	1 713
15. Podatek dochodowy zapłacony "-" / zwrócony "+"		-10 572	-10 572
16. Inne korekty	-104		-104
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	12 757	0	12 757

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

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 skonsolidowanego 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.

Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

Nowy standard, w przypadku wejścia w życie, nie będzie miał zastosowania do skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy.

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

Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (pierwotnie 2017 roku) lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. W dniu 11 września 2015 roku Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczający o rok datę wejścia w życie tego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa 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 leasingobiorcom wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

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

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

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

- **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 odroczone 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 zmienionych standardów.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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 zastosuje zmiany w standardzie nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego zmienionego standardu. Aktualnie Komisja Europejska jest w trakcie formalnej procedury zatwierdzenia zmiany standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane 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 Grupy poprzez dodatkowe ujawniania zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności Grupy.

Grupa zastosuje zmiany w standardzie nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego zmienionego standardu. Aktualnie Komisja Europejska jest w trakcie formalnej procedury zatwierdzenia zmiany standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane 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 skonsolidowane 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.

Zmiany, w przypadku wejścia w życie, nie będą mieć wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe" opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.**

Mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

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

- **Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2014-2016)**

W dniu 8 grudnia 2016 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 3 standardów:

- MSSF 1 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, w zakresie usunięcia kilku zwolnień przewidzianych w tym standardzie, które nie mają już zastosowania,

- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*, w zakresie doprecyzowania wymogów odnośnie ujawnień informacji na temat udziałów niezależnie od tego czy są one traktowane jako przeznaczone do sprzedaży, przekazania w formie dywidendy i działalność zaniechana, czy też nie,

- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (niektóre już dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.) lub później.

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

- **KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe***

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu (do przeliczeń) transakcji zawartej w walucie obcej w sytuacji, gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowej interpretacji.

- **Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych***

Zmiana w MSR 40 została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Jej celem jest doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku.

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

- **KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego***

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie, w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowej interpretacji.

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 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- 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 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,

- Zmiany w MSSF 4: *Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe"* opublikowane w dniu 12 września 2016 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2014-2016*) opublikowane w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku.
- KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*, opublikowana 7 czerwca 2017 roku.

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO 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 okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE obejmującym noty od 1 do 47.

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 2016 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 2016 rok.

Zasady te zostały przedstawione w sposób szczegółowy w w/w raporcie, opublikowanym w dniu 13 marca 2017 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 2017 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.

VI. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

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

VII. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

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

- w przypadku transakcji pieniężnych tj. sprzedaży walut obcych i transakcji spłaty należności oraz zakupu walut obcych i transakcji spłaty zobowiązań, jako natychmiastowy kurs wymiany waluty obcej na walutę funkcjonalną przyjmuje się kurs faktycznie wynegocjowany z bankiem na dzień przeprowadzenia operacji, lub gdy nie jest możliwe uwzględnienie faktycznie zastosowanego kursu waluty w danym dniu, przyjmuje się kurs średni ogłaszany przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień przeprowadzenia operacji.
- w przypadku uregulowania należności lub zobowiązań drogą ich kompensaty – wg kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień przeprowadzenia kompensaty.
- w pozostałych przypadkach wyżej niewymienionych, (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 przeprowadza na każdy dzień bilansowy (miesiąc, kwartał) test na utratę wartości aktywów w drodze wewnętrznej procedury, która daje podstawę do aktualizacji wyceny aktywów w sytuacji kiedy wystąpi duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Grupę składnik aktywów – w znaczącej części lub w całości nie przyniesie przyszłych korzyści ekonomicznych netto odpowiadających przynajmniej jego wartości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny bilansowej.

Taka procedura dotyczy zarówno aktywów finansowych jak i niefinansowych (operacyjnych).

Podstawą do oceny utraty wartości aktywów finansowych jest profesjonalny osąd kierownictwa oparty na wiedzy, doświadczeniu i dokumentacji, z uwzględnieniem min. przesłanek wynikających z czynników zewnętrznych jak i wewnętrznych. Zobowiązuje to Grupę do poczynienia takich ustaleń, które jej zdaniem pozwalają odzwierciedlić wartość aktywów w sposób najbardziej zbliżony do stanu rzeczywistego.

Grupa przeprowadziła na dzień bilansowy testy na utratę wartości aktywów w następujących obszarach:

1) Nieruchomości inwestycyjne

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, skutki tej wyceny należy ująć w rachunku zysków i strat.

Na dzień 30.06.2017 roku Grupa nie przeprowadziła testu na utratę wartości nieruchomości inwestycyjnych.

W ocenie Zarządu jednostki zależnej w bieżącym okresie sprawozdawczym (w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego) nie wystąpiły przesłanki do aktualizacji wartości bilansowej w/w aktywów. Kolejna kompleksowa weryfikacja zostanie przeprowadzona na dzień 31.12.2017 roku i wówczas jej wyniki, mogą wpłynąć na wyniki skonsolidowane bieżącego roku i przyszłych okresów sprawozdawczych.

2) Aktywa finansowe

Grupa przeprowadza badanie wartości aktywów finansowych opierając się na posiadanej wiedzy i dokumentacji dotyczącej sytuacji finansowej jednostek, w których Grupa posiada aktywa finansowe. W procesie oceny uwzględnia się zarówno wiedzę kierownictwa Spółek Grupy jak również zewnętrzne przesłanki i informacje, za pomocą, których można realnie ocenić ryzyko utraty wartości posiadanego aktywa.

Na dzień 30.06.2017 roku Grupa nie dokonywała korekty z tytułu utraty wartości podstawowych składników aktywów finansowych, ponieważ w porównaniu do końca ostatniego roku obrotowego nie wystąpiły dodatkowe czynniki ryzyka lub dodatkowe przesłanki uzasadniające dokonanie takiej korekty.

Do podstawowych składników aktywów finansowych w Grupie Kapitałowej zalicza się akcje Spółki ZM Invest S.A., które Grupa nabyła w 2016 roku.

Nabywając 48,11 % kapitału zakładowego spółki ZM Invest, Grupa nadal nie posiada znaczącego wpływu na sytuację majątkową i finansową Spółki ZM Invest, ponieważ nadal jednostka dominująca pozostaje akcjonariuszem mniejszościowym, a zarówno przepisy Kodeksu spółek handlowych, jak i statut ZM Invest S.A. nie gwarantują jednostce dominującej takiego wpływu przy posiadaniu wskazanego udziału w kapitale zakładowym. Powyższe okoliczności wpływają na sposób ujęcia inwestycji w akcje spółki ZM Invest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, która to inwestycja na dzień nabycia została sklasyfikowana jako długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (zgodnie z MSR 39) i sposób jej klasyfikacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30.06.2017 roku nie uległ zmianie.

W uzupełnieniu informacji dotyczących stanu posiadanych akcji ZM Invest S.A. Grupa wyjaśnia, że procedura rejestracji Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. jako akcjonariusza ZM Invest S.A. na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest jeszcze zakończona. Zarząd jednostki dominującej podejmuje niezbędne działania faktyczne i prawne zmierzające do skutecznego dokonania w księdze akcyjnej ZM Invest S.A. stosownych wpisów poprzez min. złożenie w dniu 17 lipca 2017 r. w Sądzie Okręgowym w Rzeszowie VI Wydział Gospodarczy pozwu o ustalenie, że Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. są akcjonariuszem ZM Invest S.A. z 2.139 akcji imiennych serii A oraz nakazanie ZM Invest S.A. wpisania ZMR S.A. do księgi akcyjnej jako akcjonariusza uprawnionego do 2.139 akcji imiennych serii A. W powyższej sprawie nie zapadły jeszcze żadne wiążące orzeczenia.

Pomimo istniejącej sytuacji związanej z procedurą rejestracji wpisu w księdze akcyjnej (o której mowa powyżej) w ocenie Zarządu jednostki dominującej wartość akcji ZM Invest S.A. (dalej: ZMI) ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy i zakwalifikowanych, jako aktywa dostępne do sprzedaży odpowiada ich wartości godziwej, gdyż została ustalona na podstawie danych finansowych Spółki ZM Invest S.A. za 2016r. oraz dostępnych informacji dotyczących bieżących wyników tej spółki, a także na podstawie dobrej współpracy pomiędzy ZMR S.A. i ZM Invest S.A. na poziomie operacyjnym.

Według dostępnych Zarządowi jednostki dominującej informacji - w okresie sprawozdawczym nie nastąpiły również istotne zmiany dotyczące wielkości aktywów posiadanych przez spółkę ZM Invest S.A..

W czerwcu 2017r. doszło do zawarcia umowy dotyczącej sprzedaży akcji ZMR SA, posiadanych przez ZMI, o czym jednostka dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 28/2017 z dnia 24 lipca 2017r. jednak nie nastąpiło przeniesienie własności tych akcji na potencjalnego nabywcę, co potwierdza znajdujące się w posiadaniu ZMR S.A. świadectwo dotyczącego stanu rachunku papierów wartościowych (akcji ZMR SA) prowadzonego na rzecz ZMI przez właściwy do tego celu podmiot. Jednostka dominująca nie otrzymała również żadnego zawiadomienia od potencjalnego nabywcy o zmianie stanu posiadania akcji ZMR S.A., którego obowiązek w przypadku ich nabycia wynika z art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Na tej podstawie Zarząd jednostki dominującej ocenił, że nie wystąpiły przesłanki do dokonania korekty wartości bilansowej akcji ZM Invest S.A. ujawnionej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy, ponieważ ta wartość odpowiada ich wartości godziwej.

Kolejna ocena ryzyka utraty wartości aktywów zostanie przeprowadzona w następnym okresie sprawozdawczym. Wyniki tej oceny trudno jest oszacować, ale w przypadku wystąpienia przesłanek uzasadniających dokonanie odpisów aktualizujących będą one miały wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe przyszłych okresów sprawozdawczych.

3) Zapasy

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 ześlomowano, z uwagi na nieprzydatność technologiczną lub zmianę potrzeb klientów.

W wyniku przeprowadzonej w Grupie analizy i oceny na 30.06.2017 ustalono, że zapasy wymagają dokonania odpisów z tyt. utraty wartości w takim zakresie, w jakim wybrane asortymenty utraciły swoją wartość na skutek zmiany wymagań klientów i uwarunkowań rynkowych. Na oszacowaną wysokość możliwej utraty wartości utworzone zostały odpisy aktualizujące.

4) Należności handlowe i pozostałe należności

Grupa posiada wewnętrzną politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym odbiorcom w granicach tzw. limitów kupieckich.

Pomimo tego Spółki w Grupie regularnie dokonują kompletnej weryfikacji powstałych należności pod kątem utraty ich wartości poprzez analizę czy nie wystąpiły czynniki, które mogłyby przyczynić się do pojawienia się lub wzrostu ryzyka niewypłacalności odbiorców. W przypadku wystąpienia takiego ryzyka Grupa tworzy odpisy aktualizujące należności korygowane oceną stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty przez kontrahentów.

Na dzień 30.06.2017 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące na należności, dla których rozpoznano ryzyko nieściągalności. W ocenie Grupy dla tych należności nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, które należałoby uwzględnić przy analizie utraty ich wartości.

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

Wycena rezerw / Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym: rezerwa na odprawy emerytalno – rentowe zostały oszacowane za pomocą metody aktuarialnej, przez licencjonowanego aktuarusza. Wycena dokonywana jest raz w roku na koniec 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.

Grupa rozpoznaje rozliczenia międzyokresowe bierne min. z tytułu niezafakturowanych kosztów. Pozycje te są wycenione w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

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/umów.

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 30.06.2017 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.

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej 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

ZMIANY PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI SPRAWOZDAWCZYCH DLA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE OBJĘTYM NINIEJSZYM RAPORTEM ZAPREZENTOWANE ZOSTAŁY W NOTACH OBJAŚNIAJĄCYCH ZAMIESZCZONYCH PONIŻEJ.

1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałe utraty wartości – za okres 1.01.2017 - 30.06.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	10 543	156 985	115 589	2 069	11 944	738	297 868
Zwiększenia, z tytułu:	0	122	1 174	447	148	2 506	4 397
- nabycia i wytworzenia środków trwałych		122	1 174	7	148		1 451
- ujawnienia							0
- zawartych umów leasingu				440			440
- przeszacowania							0
- otrzymanie aportu							0
- inne (poniesione nakłady w okresie sprawozdawczym)						2 506	2 506
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	209	0	24	1 890	2 123
- sprzedaży							0
- likwidacji			209		24		233
- wniesienia aportu							0
- inne (przyjęcie na środki trwałe-OT w okresie sprawozdawczym)						1 890	1 890
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2017	10 543	157 107	116 554	2 516	12 068	1 354	300 142
Umorzenie na dzień 01.01.2017		19 580	73 984	1 391	7 698		102 653
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 405	3 203	144	765	0	5 517
- amortyzacji		1 405	3 203	144	765		5 517
- przeszacowania							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	209	0	24	0	233
- likwidacji			209		24		233
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
Umorzenie na dzień 30.06.2017	0	20 985	76 978	1 535	8 439	0	107 937
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017						0	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 30.06.2017	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2017	10 543	136 122	39 576	981	3 629	1 354	192 205

W I półroczu 2017 roku Grupa poniosła nakłady na modernizację istniejącego majątku oraz na zakup nowych maszyn i urządzeń produkcyjnych między innymi: tokarki do obróbki wyrobów, form do pras hydraulicznych, zmodernizowano piec tunelowy, budynek laboratorium. Rozpoczęto realizację projektu: rozbudowa centrum badawczo – rozwojowego.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2017-30.06.2017 r.

Na dzień 30 czerwca 2017 r. wartość odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe nie uległa zmianie w stosunku do roku ubiegłego.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	31.12.2016	30.06.2017
stan zobowiązań z tyt. nabycia rzeczowych aktywów trwałych	1 153	893
stan zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	755	1 002
Suma	1 908	1 895

Wartości ustanowionych zabezpieczeń na rzeczowych aktywach trwałych, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub stanowi zabezpieczenie zobowiązań Grupy, przedstawia poniższa tabela:

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2016	30.06.2017
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych - ZMR S.A.	157 585	153 085
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych - ZM Service Sp. z o.o	7 735	8 111
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	834	1 083
Wartość zabezpieczeń ustanowionych na rzeczowych aktywach trwałych	166 154	162 279

2. Zmiany pozostałych aktywów długoterminowych – nieruchomości inwestycyjnych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2017-30.06.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	11 483	26 009	0	0	0	37 492
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
- nabycia nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0
- wytworzenia we własnym zakresie		0				0
- połączenia jednostek gospodarczych						0
- zawartych umów leasingu			0	0		0
- przeszacowania	0	0				0
- ujawnienia		0				0
- poniesione nakłady za rok						0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży		0	0			0
- likwidacji (inne)			0	0	0	0
- pozostała likwidacja (cesja leasingu)						0
- przeszacowania						0
- wniesienia aportu						0
- rozliczone nakłady na OT za rok						0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2017	11 483	26 009	0	0	0	37 492
Umorzenie na dzień 01.01.2017		0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
- amortyzacji		0	0	0	0	0
- przeszacowania						0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
- likwidacji			0	0	0	0
- sprzedaży		0	0			0
- przeszacowania						0
umorzenie na dzień 30.06.2017	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017						0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości						0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących						0
- likwidacji lub sprzedaży						0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2017	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2017	11 483	26 009	0	0	0	37 492

W okresie od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. nie wystąpiły zmiany ilościowe i wartościowe nieruchomości inwestycyjnych w porównaniu do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku nieruchomości inwestycyjne nie podlegały 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.

Wartości ustanowionych zabezpieczeń na nieruchomościach inwestycyjnych, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub stanowi zabezpieczenie zobowiązań Grupy

Nie dotyczy.

3. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-30.06.2017 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	6 081		323	2 683		10	9 097
Zwiększenia, z tytułu:	3 544	0	0	80	0	39	3 663
- nabycia	3 544			80		0	3 624
- przeszacowania							0
- inne (poniesione nakłady w okresie sprawozdawczym)						39	39
Zmniejszenia, z tytułu:	411	0	0	160	0	49	620
- zbycia							0
- likwidacji							0
- inne (przyjęcie na WN-OT w okresie sprawozdawczym)						49	49
- inne wyksięgowanie umorzonych w 100 %	411			160			571
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2017	9 214	0	323	2 603	0	0	12 140
Umorzenie na dzień 01.01.2017	2 281		291	968			3 540
Zwiększenia, z tytułu:	864	0	32	185	0	0	1 081
- amortyzacji	864		32	185			1 081
- przeszacowania							0
- inne wyksięgowanie umorzonych w 100 %							0
Zmniejszenia, z tytułu:	411	0	0	160	0	0	571
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne wyksięgowanie umorzonych w 100 %	411			160			571
Umorzenie na dzień 30.06.2017	2 734	0	323	993	0	0	4 050
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017							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 30.06.2017	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2017	6 480	0	0	1 610	0	0	8 090

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 zależnych w tym nieobjętych konsolidacją na dzień 30.06.2017 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., Ropczyce	2 418	0	2 418	100%	100%	pełna
Haicheng Ropczyce Refractories Materials Co.Ltd. (WFOE), Chiny*	2 246	0	2 246	100%	100%	nie konsoliduje się*
ZM Nieruchomości Sp. z o.o., Warszawa**	60 685	0	60 685	100%	100%	pełna

* - Haicheng Ropczyce Refractories Materials Co. Ltd. (WFOE) na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego znajduje się w fazie organizacji, nie prowadzi działalności gospodarczej i dlatego nie jest objęta konsolidacją.

**W dniu 31 października 2016 r. jednostka dominująca (dalej ZMR S.A., Spółka) dokonała zakupu 100% udziałów w spółce ZM Nieruchomości Sp. z o.o. Następnie w tym samym dniu jednostka dominująca dokonała podwyższenia kapitału zakładowego w nowo nabytej Spółce ZM Nieruchomości poprzez wniesienie aportem nieruchomości (położonych w Gliwicach, Żmigrodzie oraz w Chrzanowie) o łącznej wartości 60.634 tys. zł.

W uzupełnieniu informacji dotyczących stanu inwestycji w jednostkach zależnych na dzień 30.06.2017 roku jednostka dominująca wyjaśnia, że w dniu 08.11.2016 roku powzięła wiadomość o wniesieniu w dniu 04.11.2016 roku przez spółkę pod firmą ZM Invest S.A. z siedzibą w Ropczycach do Sądu Okręgowego w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy, pozwu przeciwko Spółce o stwierdzenie nieważności uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 października 2016 r. dot. min. zgody na zbycie przez Spółkę przedmiotowych nieruchomości (o których mowa wyżej).

W dniu 2 grudnia 2016 roku Sąd Okręgowy wydał postanowienie w którym udzielił zabezpieczenia Spółce ZM Invest S.A. poprzez wstrzymanie wykonania uchwał dotyczących zgody na zbycie przez Spółkę min. nieruchomości wniesionych aportem. Postanowienie to zostało przez Spółkę zaskarżone zażaleniem jak również została złożona odpowiedź na pozew.

W dniu 9 lutego 2017 roku Sąd Okręgowy wydał postanowienie, w którym oddalił wniosek ZM Invest S.A. o udzielenie dodatkowego zabezpieczenia. We wniosku ZM Invest S.A. domagała się udzielenia dodatkowego zabezpieczenia poprzez zawieszenie postępowania rejestrowego toczącego się przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy dotyczącego spółki Qilin Advisory sp. z o.o. w Warszawie (po zmianie nazwy: ZM Nieruchomości sp. z o.o.).

W dniu 03.04.2017 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał postanowienie, na mocy którego zmienił postanowienie Sądu Okręgowego z dnia 02.12.2016 r. częściowo, w ten sposób, że oddalił wniosek o udzielenie zabezpieczenia roszczenia ZM Invest S.A. poprzez wstrzymanie wykonania uchwał nr 3, 4, 6 NWZ ZMR SA z dnia 14.10.2016 r. oraz oddalił zażalenie ZM Invest SA w pozostałym zakresie.

Termin rozprawy w powyższej sprawie został wyznaczony na dzień 20 lutego 2018 roku,

Zarząd jednostki dominującej nadal nie zgadza się z argumentacją ZM Invest S.A. przedstawioną w Pozwie i podejmie odpowiednie zgodne z prawem działania prawne celem ochrony uzasadnionego interesu ZMR SA i Grupy Kapitałowej.

6. Zmiany wartości szacunkowych należności długoterminowych zostały przedstawione w pkt. 4 Rozdziału E. ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZAKŁADÓW MAGNEZYTOWYCH „ROPCZYCE” S.A. i są tożsame dla Grupy Kapitałowej.

7. Zmiana wartości szacunkowych zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2016	30.06.2017
Materiały	17 180	19 556
Półprodukty i produkcja w toku	16 463	16 458
Produkty gotowe	21 044	19 014
Towary	770	1 094
Zapasy brutto	55 457	56 122
Odpis aktualizujący stan zapasów	696	673
Przeklasyfikowane jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		
Zapasy netto	54 761	55 449

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 01.01.2017 roku	67	152	465	12	696
Zwiększenia w tym:	0	221	377	58	656
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi		221	377	58	656
- przemieszczenia					0
- inne					0
Zmniejszenia w tym:	50	152	465	12	679
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	50	152	465	12	679
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 30.06.2017 roku	17	221	377	58	673

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 zezłomowano, z uwagi na nieprzydatność technologiczną lub zmianę potrzeb klientów.

Wartości ustanowionych zabezpieczeń na zapasach

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2016	30.06.2017
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych - ZMR S.A.	13 000	13 000
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych - ZM Service Sp. z o.o.	390	390
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań		
Wartości ustanowionych zabezpieczeń na zapasach ogółem	13 390	13 390

8. Zmiana wartości szacunkowych należności krótkoterminowych

Zmiana wartości należności handlowych

Wyszczególnienie	31.12.2016	30.06.2017
Należności handlowe	66 277	69 475
- od jednostek powiązanych	15 305	17 968
- od pozostałych jednostek	50 972	51 507
Odpisy aktualizujące	640	643
Należności handlowe brutto	66 917	70 118

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 handlowych na 30.06.2017 r.

Wyszczególnienie	31.12.2016	30.06.2017
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1	0
Zwiększenia, w tym:	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
Zmniejszenia w tym:	1	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	1	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	2 525	640
Zwiększenia, w tym:	449	279
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	449	279
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	2 334	276
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	1 835	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	499	276
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	640	643
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	640	643

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.06.2017 r. – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	66 277	58 601	5 274	729	1 454	63	156
Wobec jednostek powiązanych netto	15 305	15 305	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto	50 972	43 296	5 274	729	1 454	63	156
odpisy aktualizujące	640	26	0	3	25	199	387
30.06.2017	69 475	55 863	10 963	1 561	785	196	107
Wobec jednostek powiązanych netto	17 968	17 968	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0			
Wobec jednostek pozostałych netto	51 507	37 895	10 963	1 561	785	196	107
odpisy aktualizujące	643	28	17	0	28	283	287

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej – nie wystąpiły

Zmiana wartości pozostałych należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2016	30.06.2017
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	4 298	1 810
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	203	34
- zaliczki na dostawy	156	601
- z tytułu zbycia aktywów finansowych (udziałów w XR Ropczyce)	1 060	132
- z tytułu cesji wierzytelności z HD Minerals	1 237	955
- z tytułu zbycia aktywów finansowych ZMR Nieruchomości na rzecz osoby fizycznej	6	6
- z tytułu zrealizowanych dostaw(niefakturowane)	1 593	0
- inne	43	82
Odpisy aktualizujące	0	103
Pozostałe należności brutto	4 298	1 913

Wyszczególnienie	31.12.2016	30.06.2017
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	4 298	1 810
od jednostek powiązanych		0
od pozostałych jednostek	4 298	1 810
Odpisy aktualizujące	0	103
Pozostałe należności brutto	4 298	1 913

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane,				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	4 298	3 591	0	0	0	707	0
Wobec jednostek powiązanych netto	0						
odpisy aktualizujące							
Wobec jednostek pozostałych netto	4 298	3 591				707	
odpisy aktualizujące	550	550					0
30.06.2017	1 810	1 678	0	0	0	132	0
Wobec jednostek powiązanych netto	0						
odpisy aktualizujące							
Wobec jednostek pozostałych netto	1 810	1 678	0	0	0	132	0
odpisy aktualizujące	103	49	0	0	0	54	0

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

	31.12.2016	30.06.2017
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	2 053	1 870
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	748	552
Rezerwy na pozostałe świadczenia	2 368	2 463
Razem, w tym:	5 169	4 885
- długoterminowe	1 629	1 629
- krótkoterminowe	3 540	3 256

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2017	2 053	0	748	2 368
Utworzenie rezerwy			407	1 916
Wykorzystanie rezerwy			6	
Koszty wypłaconych świadczeń	183			
Rozwiązanie rezerwy			597	1 821
Stan na 30.06.2017, w tym:	1 870	0	552	2 463
- długoterminowe	1 629			
- krótkoterminowe	241		552	2 463

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 z Grupy.

Rezerwa emerytalno-rentowa w Grupie nie podlegała wycenie na dzień 30.06.2017 roku, gdyż nie wystąpiły znaczące zmiany w zatrudnieniu lub inne przesłanki powodujące konieczność aktualizacji wyceny w stosunku do roku poprzedniego. W okresie I półrocza 2017 roku nastąpiło zmniejszenie rezerwy o kw. 183 tys. zł, które jest wynikiem wykorzystania rezerwy na wypłaty świadczeń emerytalnych i rentowych zrealizowane w tym okresie.

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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku dokonano aktualizacji rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe, w wyniku czego nastąpiło zmniejszenie rezerwy w porównaniu do roku 2016 o kwotę 196 tys. zł.

W ramach pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze Grupa utworzyła rezerwę związaną z funduszem premiowym dla pracowników i Zarządów spółek. Nie spowodowało to jednak istotnej zmiany w poziomie rezerwy z uwagi na równoczesne wykorzystanie w I półroczu 2017 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

	31.12.2016	30.06.2017
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	872	1 260
Rezerwa na przew. zobowiązania celno-podatkowe	284	244
Rezerwa na prowizję od sprzedanych wyrobów	1 033	1 228
Rezerwa na koszty przyszłych	1 675	1 337
Rezerwa na usługi transportowe	513	354
Rezerwa na usługi obce	5	10
Razem, w tym:	4 382	4 433
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	4 382	4 433

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na prowizję od sprzedanych wyrobów	Rezerwa na przew. zobowiązania celno-podatkowe	Rezerwa na usługi obce	Rezerwy na koszty przyszłych okresów	Rezerwa na usługi transportowe	Ogółem
Stan na 01.01.2017	872	1 033	284	5	1 675	513	4 382
Utworzone w ciągu roku obrotowego	550	984		10	1 337	354	3 235
Wykorzystane	162	789	40	5	1 675	513	3 184
Rozwiązane							0
Korekta z tytułu różnic kursowych							0
Korekta stopy dyskontowej							0
Stan na 30.06.2017, w tym:	1 260	1 228	244	10	1 337	354	4 433
- długoterminowe							0
- krótkoterminowe	1 260	1 228	244	10	1 337	354	4 433

Na spółkach w Grupie, jako przedsiębiorcach ciąży obowiązek dokonania świadczeń z tytułu rękojmi oraz gwarancji związanych z usunięciem wad, naprawą wyrobu lub jego wymianą na nowy, wolny od wad. W związku z tym kierując się zasadą ostrożności, Grupa uwzględnia ten fakt w swoich księgach rachunkowych poprzez tworzenie rezerwy na koszty przewidywanych napraw oraz zwrotów produktów.

Szacunek rezerwy na naprawy gwarancyjne ustalany jest w oparciu o wskaźnik, który uwzględnia min.:

- wartość kontraktów zawartych ogółem,
- maksymalny wymiar gwarancji zawarty w kontraktach ogółem,
- długości okresu gwarancji,
- dodatkowe zapisy kontraktowe rozszerzające zakres gwarancji,
- faktycznie poniesione koszty zgłoszonych i uznanych reklamacji/napraw gwarancyjnych w okresie ostatnich 3 lat.

Tak ustalony wskaźnik przeliczony przez przychody ze sprzedaży wskazuje optymalny poziom rezerwy na naprawy gwarancyjne. Wystąpienie wypełnienia obowiązku naprawy daje podstawę do wykorzystania rezerwy do wysokości kosztu danego zgłoszenia reklamacyjnego. Konsekwencją jest proporcjonalne w kolejnych okresach tworzenie rezerw celem utrzymania poziomu przyjętej wartości.

W I półroczu 2017 roku Grupa utworzyła rezerwę na ten cel w kwocie 550 tys. zł (wg wyliczeń wskaźnikowych), a jednocześnie wykorzystała wartość w kwocie 162 tys. zł w związku z koniecznością realizacji gwarancji oraz zwrotami wyrobów dostarczonych z wadami.

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

W I półroczu 2017 roku wartość rezerw na prowizje z tyt. pośrednictwa w sprzedaży wzrosła łącznie o kwotę 195 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.

Podatek dochodowy i podatek odroczony

Podatek dochodowy wykazany w RZIS	30.06.2016	30.06.2017
Bieżący podatek dochodowy	1 955	0
Dotyczący roku obrotowego	1 955	
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-285	1 883
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-285	1 883
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 670	1 883

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	30.06.2016	30.06.2017
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Podatek od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych		
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finans. sprzedanych w ciągu roku obrotowego		
Podatek dochodowy od zysków (strat) aktuarialnych		
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	0	0

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, Spółki z Grupy Kapitałowej tworzą rezerwę i ustalają aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego są podatnikiem.

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

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

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

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 439	9 948	8 002
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	23 594	23 410	23 304
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana			
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-20 155	-13 462	-15 302

W okresie I półrocza 2017 roku wystąpiły zmiany w zakresie pozycji rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego, w porównaniu do stanu na 31.12.2016 r.

Aktywa zmniejszyły się per saldo o kwotę 1 946 tys. zł natomiast rezerwa zmniejszyła się łącznie o kwotę 106 tys. zł.

- W/w zmiany (zmniejszenie) są wynikiem bieżącego rozliczania różnic przejściowych i są związane min. z:
- rozliczeniem w bieżącym okresie straty podatkowej wygenerowanej w 2016 roku w jednostce dominującej,
 - aktualizacją rezerw na zobowiązania i odpisów aktualizujących aktywa,
 - rozwiązaniem rezerw na wynagrodzenia zarachowane w koszty poprzedniego okresu,
 - wzrostem rezerw na wynagrodzenia do wypłaty w kolejnych okresach,
 - aktualizacją 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.

Grupa nie wyodrębniła innych segmentów branżowych, pomimo faktu, że w skład Grupy od 2016 roku weszła jednostka zależna, dla której podstawowym segmentem branżowym są usługi.

Wg przyjętych dla sprawozdawczości wewnętrznej założeń, jeżeli przychody ze sprzedaży w tym segmencie na zewnątrz Grupy są nieistotne, Grupa nie dokonuje wyodrębnienia tego segmentu branżowego w ramach swojej działalności.

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

Informacje dotyczące segmentów działalności w ujęciu geograficznym dla Grupy Kapitałowej za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku i 30 czerwca 2017 roku zostały zamieszczone w tabelach poniżej:

Za okres od 01.01.2016-30.06.2016 r.

Segmenty geograficzne Grupy	Kraj	łącznie pozostałe kraje	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży:	62 757	58 288	121 045

Za okres od 01.01.2017-30.06.2017 r.

Segmenty geograficzne Grupy	Kraj	łącznie pozostałe kraje	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży:	81 702	50 887	132 589

	01.01.2016-30.06.2016		01.01.2017-30.06.2017	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Polska	62 757	51,85%	81 702	61,62%
łącznie pozostałe kraje	58 288	48,15%	50 887	38,38%
Razem	121 045	100,00%	132 589	100,00%

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

1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

Emisja dłużnych papierów wartościowych

Rodzaj emisji/seria	31.12.2016	30.06.2017
Obligacje serii A (na okaziciela)	17 696	16 906
Wycena wartości godziwej dłużnych papierów wartościowych	-112	-66
Razem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	17 584	16 840
- długoterminowe	17 584	16 840
- 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 Catalystr.

W I półroczu 2017 roku w Spółce nie wystąpiły emisje lub wykup czy spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Rodzaj wyemitowanych papierów wartościowych na 30.06.2017 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 jednostki dominującej na 30.06.2017 r.

Wyszczególnienie	31.12.2016	30.06.2017
Liczba akcji	7 012 634	7 012 634
Wartość nominalna akcji	2,5	2,5
Kapitał zakładowy	17 532	17 532

Zmiana stanu kapitału zakładowego jednostki dominującej

W okresie od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. nie wystąpiły zmiany stanu kapitału zakładowego jednostki dominującej w porównaniu do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego.

W uzupełnieniu informacji dotyczących stanu kapitału zakładowego jednostki dominującej, Grupa niniejszym wyjaśnia, że jednostka dominująca dołożyła wszelkich starań, aby prawidłowo przeprowadzić procedurę podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii D i E, które miały miejsce w 2016 roku, tj. aby właściwe organy podjęły wymagane przepisami prawa uchwały.

W tym kontekście wskazać jednak należy, że w sprawach związanych z podwyższeniem kapitału o akcje serii D i E i ich rejestracją nadal toczą się następujące postępowania i sprawy:

1. Postępowania dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego jednostki dominującej w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji Serii D i Serii E

a) Postępowanie z wniosku akcjonariusza Spółki - firmy ZM Invest S.A., złożonego do Sądu Okręgowego w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy, o zabezpieczenie, przed wszczęciem postępowania, roszczeń o stwierdzenie nieważności oraz uchylenie uchwał Zarządu ZMR S.A. z dnia 26 sierpnia 2016 roku, tj. m.in. uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego jednostki dominującej w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii D oraz uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego jednostki dominującej w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii E.

W dniu 26 września 2016 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o oddaleniu wniosku ZM Invest S.A. jako bezzasadnego; w treści uzasadnienia postanowienia sąd stwierdził, iż Zarząd ZMR S.A. przyjmując dnia 26 sierpnia 2016 roku skarżone uchwały działał jak najbardziej w ramach swoich kompetencji.

Zażalenie ZM Invest S.A. na ww. postanowienie Sądu Okręgowego zostało oddalone postanowieniem Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 18 stycznia 2017 roku, co oznacza iż postępowanie zostało prawomocnie zakończone.

b) Postępowanie z analogicznego przedmiotowo wniosku akcjonariusza Spółki - firmy ZM Invest S.A., złożonego do Sądu Okręgowego, III Wydział Cywilny, o zabezpieczenie, przed wszczęciem postępowania, roszczeń o stwierdzenie nieważności oraz uchylenie uchwał Zarządu ZMR S.A. z dnia 26 sierpnia 2016 roku, tj. m.in. uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego jednostki dominującej w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii D oraz uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego jednostki dominującej w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii E.

Wniosek ten, zgodnie z właściwością rzeczową, został przekazany do XVI Wydziału Gospodarczego, który w dniu 9 listopada 2016 roku wydał postanowienie o oddaleniu wniosku ZM Invest S.A. jako bezzasadnego. W treści uzasadnienia postanowienia sąd stwierdził, iż Zarząd ZMR S.A. przyjmując dnia 26 sierpnia 2016 roku skarżone uchwały działał jak najbardziej w ramach swoich kompetencji.

Ww. postanowienie Sądu Okręgowego zostało zaskarżone przez ZM Invest S.A. zażaleniem.

ZMR SA dnia 10 kwietnia 2017 r. złożyła odpowiedź na ww. zażalenie. W dniu 7 lipca 2017 roku jednostce dominującej doręczono odpis postanowienia wydanego w dniu 30 maja 2017 r. o oddaleniu zażalenia ZM Invest S.A. Postanowienie Sądu Apelacyjnego jest prawomocne.

2. Postępowania dotyczące rejestracji w KRS podwyższenia kapitału zakładowego jednostki dominującej o akcje Serii D i Serii E

a) Podwyższenie kapitału zakładowego o akcje serii D zostało zarejestrowane przez sąd w dniu 30 września 2016 roku. Pomimo zarejestrowania przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii D - w dniu 11 października 2016 roku do Sądu wpłynęły dwie skargi na postanowienia, złożone przez akcjonariuszy Spółki, tj. ZM Invest S.A. oraz jedną osobę fizyczną. Po rozpoznaniu przedmiotowych skarg, postanowieniami z dnia 28 października 2016 roku sąd rejestrowy odmówił dopuszczenia ww. akcjonariuszy do udziału w sprawie oraz odrzucił złożone przez nich skargi. Postanowienia z dnia 28 października 2016 roku zostały następnie zaskarżone zażaleniami wniesionymi do Sądu Okręgowego w Warszawie.

W dniu 9 maja 2017 roku Sąd Okręgowy w Warszawie XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy oddalił ww. zażalenia. Postanowienia Sądu Okręgowego są prawomocne.

b) Podwyższenie kapitału zakładowego o akcje serii E zostało zarejestrowane przez sąd w dniu 23 grudnia 2016 roku. Pomimo zarejestrowania przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii E - w dniu 29 grudnia 2016 roku akcjonariusz ZM Invest zaskarżył ww. postanowienie. Po rozpoznaniu przedmiotowej skargi, postanowieniem z dnia 13 stycznia 2017 roku sąd rejestrowy odmówił dopuszczenia ww. akcjonariusza do udziału w sprawie oraz odrzucił złożoną przez niego skargę. Postanowienie z dnia 13 stycznia 2017 roku zostało przez ZM Invest zaskarżone zażaleniem. Jednostka dominująca złożyła odpowiedź na ww. zażalenie, w której wniosła o jego oddalenie w całości.

W dniu 9 maja 2017 roku Sąd Okręgowy w Warszawie XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy oddalił ww. zażalenia. Postanowienia Sądu Okręgowego są prawomocne.

3. Pozew ZM Invest S.A. przeciwko jednostce dominującej o stwierdzenie nieważności ewentualnie uchylenie uchwał Zarządu ZMR S.A. z dnia 26.08.2016 roku dotyczących uchwał o podwyższeniu kapitału zakładowego o akcje serii D i E. Jednostka dominująca w dniu 7 grudnia 2016 roku otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy, odpis wniesionego przez akcjonariusza Spółki – spółkę pod firmą ZM Invest S.A. z siedzibą w Ropczycach pozwu o uchylenie ewentualnie stwierdzenie nieważności uchwał Zarządu ZMR S.A. z dnia 26 sierpnia 2016 roku (dotyczących uchwał o podwyższeniu kapitału zakładowego o akcje serii D i E). Jednostka dominująca nie zgadza się z zarzutami oraz argumentami przedstawionymi w pozwie, uznając je za oczywiście bezzasadne, w związku z czym w dniu 28 grudnia 2016 roku złożyła odpowiedź na pozew, w której wniosła o oddalenie powództwa ZM Invest S.A. w całości. Termin rozprawy w powyższej sprawie został wyznaczony na dzień 31 października 2017 roku.

Akcje własne jednostki dominującej

Wartość akcji własnych (w tys. zł)	31.12.2016	30.06.2017
Stan na początek okresu	-806	-806
zakupione w ciągu okresu		
inne zmiany - umorzenie		
Stan na koniec okresu	-806	-806

Posiadane przez jednostkę dominującą akcje własne zostały nabyte w okresie od dnia 22 listopada 2007 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku - w ramach skupu akcji własnych celem umorzenia (umorzenie dobrowolne).

Uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej z dnia 10 kwietnia 2015 roku dokonano umorzenia 25 146 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej po 2,50 każda tj. akcji o łącznej wartości nominalnej 63 tys. zł. Ujemna różnica pomiędzy wartością nominalną akcji własnych a ceną ich nabycia w kwocie 743 tys. zł, wg postanowień Uchwały winna zostać ujęta jako zmniejszenie kapitału zapasowego Spółki. Uchwała wywołuje skutki prawne z chwilą zarejestrowania przez właściwy Sąd Rejonowy Wydział Krajowego Rejestru Sądowego.

Uchwałą nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej z 12 kwietnia 2016r. dokonano uzupełnienia uchwały z 10 kwietnia 2015r., w celu uporządkowania statusu prawnego akcji własnych nabytych w celu umorzenia, a posiadanych przez jednostkę dominującą.

Z uwagi na fakt, że z dniem 12 października 2016 roku upłynął 6-miesięczny termin do zgłoszenia Uchwały o obniżeniu kapitału zakładowego do KRS (wynikający z art. 455 § 5 k.s.h., liczony od dnia 12 kwietnia 2016 roku), procedura obniżenia kapitału zakładowego prowadzona na podstawie uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej z 12 kwietnia 2016r. nie może być kontynuowana. W związku z powyższym, Zarząd jednostki dominującej zamierza podjąć kroki zmierzające do ponownego przeprowadzenia procedury obniżenia kapitału zakładowego (w tym podjęcia stosownych uchwał przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy).

XIV. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

Uchwałą Nr 7 z dnia 12.04.2017 r. ZWZ Spółki dominującej dokonało podziału zysku netto za 2016 r. w kwocie 13 451 tys. zł w następujący sposób:

- kwota 6 987 tys. zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy,
- kwota 6 364 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 (w zł)	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje
31.12.2016	25.04.2017	6 987	1			
30.06.2017	-	-	-			

JEDNOSTKA ZALEŻNA

W okresie sprawozdawczym w spółkach zależnych nie były wypłacane dywidendy.

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 przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017
Jednostka dominująca												
Zakłady Magnezytowe Ropczyce S.A.												
Jednostki zależne:												
ZM Service Sp. z o.o.	195	188	4 189	5 125	-	-	-	-	2 063	1 564	828	323
ZM Nieruchomości Sp. z o.o.		2		481	7	2	5	2				
Ropczyce Haicheng Refractories Co.Ltd. (WFOE)									254 USD	50 USD		
Jednostki powiązane kapitałowo- znaczący akcjonariusze:												
					800 EUR	628 EUR			102 EUR	180 EUR		
ZM Invest S.A.	24 259	32 470	3 668	4 171	11 762	15 311	-	-	958 PLN	1 225 PLN	-	-
Jednostki powiązane kapitałowo i osobowo:												
INTERMINEX Handelsgesellschaft m.b.H.		18 EUR		3 391 EUR 108 USD	14 EUR	2 EUR			540 EUR	1 059 EUR		-
Jednostki powiązane osobowo:												
Wypychowska i Wspólnicy S.k.				143 PLN								
Zarząd podmiotów powiązanych:												
<u>ZM Service Sp. z o.o.</u>												
Krzysztof Miąso - Prezes Zarządu												
<u>ZM Nieruchomości Sp. z o.o.</u>												
Robert Rapała - Prezes Zarządu												
<u>Ropczyce Haicheng Refractories Materials Co.Ltd. (WFOE)</u>												
Tang Yuan - Dyrektor Zarządzający												
<u>ZM Invest S.A.</u>												
Renata Czapka - Prezes Zarządu *												
<u>INTERMINEX Handelsgesellschaft m.b.H.</u>												
Grzegorz Ubysz - Dyrektor Zarządzający												
<u>Wypychowska i Wspólnicy S.k.</u>												
Małgorzata Wypychowska - Komplementariusz												

* W dniu 23 czerwca 2017 r. Sąd Apelacyjny w Rzeszowie wydał prawomocne postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia w ZM Invest S.A. w postaci wstrzymania wykonalności uchwał WZA ZM Invest z dnia 28 kwietnia 2016r. Zabezpieczenie to przywróciło Radę Nadzorczą Spółki w osobach Panów Jerzego Lisa, Roberta Siwca i Leszka Piczaka. Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniach 28 i 29 czerwca dokonała odwołania zarządu ZM Invest S.A. w osobach Panów: Leona Marcińca, Kazimierza Sondej i Dariusza Załochy powołując jednocześnie jednoosobowy zarząd w osobie Pani Renaty Czapki. Zmiana została zarejestrowana w KRS w dniu 17 lipca 2017r.

W dniu 31.07.2017 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego na wniosek ZM Invest S.A. (złożony przez Panów Leona Marcińca, Kazimierza Sondeję i Dariusza Załochę po rzekomym WZ ZM Invest S.A. z dnia 27.07.2017 roku) dokonał wykreślenia Pani Renaty Czapki jako Prezesa jednoosobowego Zarządu ZM Invest S.A. i dokonał wpisu tzw. „nowego Zarządu” ZM Invest S.A. w osobach Panów Leona Marcińca, Kazimierza Sondeję i Dariusza Załochę. ZM Invest S.A. reprezentowana przez Zarząd w osobie Pani Renaty Czapki zaskarżyła opisane wyżej zmiany w KRS tj. zmiany w zakresie osób zarządzających i nadzorujących działalność ZM Invest S.A.

Niezależnie od tego, w dniu 21.08.2017 r. Sąd Okręgowy w Rzeszowie VI Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia poprzez wstrzymanie skuteczności uchwał Rzekomego WZ ZM Invest S.A. z dnia 27.07.2017 r. oraz Rzekomej RN ZM Invest S.A. z dnia 27.07.2017 r., zaopatrując ww. postanowienie we wzmiankę o wykonalności. Orzeczone ww. postanowieniem sposób zabezpieczenia oznacza, że uchwały Rzekomego WZ ZM Invest S.A. i Rzekomej RN ZM Invest S.A. są bezskuteczne (nie wywołują żadnych skutków prawnych). Z uchwały Sądu Najwyższego z dnia 17.12.2015 r. (sygn. III CZP 91/15) wynika, że sposób zabezpieczenia w postaci wstrzymania wykonania uchwały organu spółki akcyjnej powoduje wstrzymanie skuteczności uchwały już z chwilą „jej podjęcia”, co oznacza że w wyniku udzielenia zabezpieczenia uchwała nie wywołuje żadnych skutków prawnych od chwili jej podjęcia aż do ustania zabezpieczenia. Wobec tego, Prezesem Zarządu ZM Invest S.A. pozostaje Pani Renata Czapka, zaś członkami Rady Nadzorczej ZM Invest S.A. pozostają Panowie Leszek Piczak, Jerzy Lis, Robert Siwiec i Tadeusz Walczyk.

Pozostałe podmioty powiązane z jednostką dominującą to członkowie organu zarządzającego i rady nadzorczej jednostki dominującej, którzy stanowią kluczowy personel kierowniczy tej jednostki. Transakcjami zawartymi przez jednostkę dominującą z kluczowym personelem kierowniczym w 2017 roku były wypłaty wynagrodzeń. Szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej zostaną zamieszczone w Skonsolidowanym Raporcie rocznym Grupy za 2017 rok.

Kwoty transakcji zawartych pomiędzy jednostką zależną i znaczącym akcjonariuszem

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017
Jednostka zależna												
ZM Service Sp. z o.o.												
Jednostki powiązane kapitałowo-znaczący akcjonariusze:												
ZM Invest S.A.	27	107			1	1						-
INTERMINEX Handelsgesellschaft m.b.H.												

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W okresie sprawozdawczym Spółki w Grupie nie udzielały pożyczek Członkom Zarządów tychże Spółek. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w ramach istotnych transakcji jednostki dominującej z podmiotami powiązаныmi nie istnieją nieuregulowane gwarancje, pożyczki lub kredyty.

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

	31.12.2016	30.06.2017
Udzielone pożyczki, w tym:	5 354	5 214
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące, w tym z tytułu:	5	-39
- wycena godziwa pożyczek długoterminowych (dodatnia)	5	
- wycena godziwa pożyczek długoterminowych (ujemna)		-39
Suma netto udzielonych pożyczek	5 359	5 175
- długoterminowe	4 759	4 546
- krótkoterminowe	600	629
Naliczone odsetki od udzielonej pożyczki, w tym:	15	61
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące, w tym z tytułu:	15	61
- należności odsetkowe od udzielonej pożyczki	15	61
Suma netto odsetek udzielonych pożyczek	0	0
Razem wartość netto udzielonej pożyczki wraz z odsetkami	5 359	5 175
- długoterminowe	4 759	4 546
- krótkoterminowe	600	629

Udzielone pożyczki wg stanu na 30.06.2017 r. – wg jednostek

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa brutto	Odpis aktualizujący/ Wycena godziwa - ujemna	Wartość bilansowa netto	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Jednostki powiązane w tym:					
Jednostki pozostałe w tym:	5 275	100	5 175		
Umowa z dnia 03.11.2014 z późn.zm	5 275	100	5 175	31.12.2025	weksel in blanco
Razem	5 275	100	5 175		

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

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe w Grupie obejmują w głównej mierze zobowiązania z tytułu zawartych umów na przyjęcie, składowanie i konsygnację surowców i materiałów zakupionych przez dostawców na potrzeby jednostki dominującej (składowanych na składzie celnym i konsygnacyjnym jednostki dominującej).

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.

Kwoty zobowiązań warunkowych wg tytułów przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Tytułem	Waluta	31.12.2016	30.06.2017
Poręczenie	zabezpieczenie kredytu	PLN		4 000
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych	gwarancja bankowa zapłaty długu celnego	PLN	50	100
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych	zabezpieczenie gwarancji bankowej prawidłowego wykonania kontraktu	PLN	1 014	991
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych	zabezpieczenie gwarancji bankowej zwrotu zaliczki	PLN		688
Zobowiązanie z tytułu regwarancji bankowych	zabezpieczenie regwarancji bankowej prawidłowego wykonania kontraktu	PLN		169
Przejęcie zobowiązania z tyt. udzielonych gwarancji bankowych na rzecz osób trzecich	gwarancja bankowa należytego wykonania umowy	PLN	88	
Zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	umowa konsygnacyjna	PLN	340	251
Zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	towar złożony na składzie celnym	PLN	19 560	17 791
Razem			21 052	23 990

Zmiana zobowiązań warunkowych od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego (w tym: z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń):

Wyszczególnienie	Zobowiązanie z tytułu gwarancji/regwarancji bankowych	Zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	Zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	Poręczenia	RAZEM zobowiązania warunkowe
Stan na dzień 01.01.2017 roku	1 152	340	19 560		21 052
Zwiększenia:	907	0	0	4 000	4 907
- udzielenie gwarancji	738				738
- udzielenie regwarancji	169				169
- udzielenie poręczenia				4 000	4 000
- pozostałe					0
Zmniejszenia:	111	89	1 769	0	1 969
- wygaśnięcie zobowiązania	88	89	1 769		1 946
- pozostałe - różnice kursowe	23				23
Stan na dzień 30.06.2017 roku	1 948	251	17 791	4 000	23 990

Aktywa warunkowe

Nie wystąpiły

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

Wartość poczynionych zobowiązań ujętych w sprawozdaniu finansowym Grupy, dotyczących zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych została zaprezentowana w punkcie **X. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI I SZACUNKACH, Pkt 1. Części E. niniejszego Raportu.**

W uzupełnieniu powyższej informacji jednostka dominująca dodatkowo wyjaśnia, że w latach 2009 – 2015 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 zrealizowała również projekty INNOTECH i IniTech za pośrednictwem Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.

W latach 2014 - 2015 roku jednostka dominująca zakończyła 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 jednostkę dominującą w ramach Działania 1.4 „Innowacyjna technologia wytwarzania form do produkcji materiałów ogniotrwałych”.

W związku z powyższym jednostka dominująca tj. Zakłady Magnezytowe "ROPCZYCE" S.A. są w okresie trwałości dla wszystkich w.w. zakończonych projektów.

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. Nie występują zagrożenia realizacji wskaźników projektów w okresach ich trwałości, natomiast audyty przeprowadzone po zakończeniu projektów przez instytucje nadzorujące nie wykazały uchybień w zakresie wydawanych środków.

XIX. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	
Udziały i akcje, w tym:					Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
	42 574	42 574	42 574	42 574	
- udziały i akcje długoterminowe (inne, niż udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych)	42 574	42 574	42 574	42 574	
- 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:					Pożyczki udzielone i należności własne
	70 731	70 647	70 731	70 647	
- należności długoterminowe	515		515		
- należności krótkoterminowe	70 216	70 647	70 216	70 647	
Pożyczki udzielone, w tym:					Pożyczki udzielone i należności własne
	5 359	5 175	5 359	5 175	
- pożyczki długoterminowe	4 759	4 546	4 759	4 546	
- pożyczki krótkoterminowe	600	629	600	629	
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:					Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
	218	255	218	255	
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	218	255	218	255	
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 525	6 318	5 525	6 318	Pożyczki udzielone i należności własne

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	
Kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	52 448	44 136	52 448	44 136	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyty bankowe i pożyczki długoterminowe	36 757	32 554	36 757	32 554	
- kredyty bankowe i pożyczki krótkoterminowe	15 691	11 582	15 691	11 582	
Pozostałe zobowiązania, w tym:	17 584	16 840	17 584	16 840	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- wyemitowane obligacje	17 584	16 840	17 584	16 840	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, w tym:	755	1 002	755	1 002	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	740	986	740	986	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	15	16	15	16	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych), w tym:	28 196	31 752	28 196	31 752	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania długoterminowe					
- zobowiązania krótkoterminowe	28 196	31 752	28 196	31 752	
Pozostałe zobowiązania, w tym:	1 327	1 006	1 327	1 006	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe	619	273	619	273	
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	708	733	708	733	
- inne zobowiązania długoterminowe		0		0	
- inne zobowiązania krótkoterminowe	0		0		

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

Hierarchia wartości godziwej

Na dzień 30.06.2017 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 30.06.2017 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	31.12.2016	30.06.2017
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	poziom 3	42 573	42 573
Akcje spółek notowanych na giełdzie	poziom 1	1	1
Inne aktywa finansowe	poziom 3	-	-
Razem		42 574	42 574

	poziom hierarchii wartości godziwej	31.12.2016	30.06.2017
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Pozostałe aktywa finansowe - Kontrakty Forward wg wyceny godziwej banków	poziom 2	218	255
Razem		218	255

	poziom hierarchii wartości godziwej	31.12.2016	30.06.2017
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Pochodne instrumenty finansowe	poziom 2	1 327	1 006
Pozostałe zobowiązania finansowe - faktoring	poziom 2	0	0
Razem		1 327	1 006

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

W I półroczu 2017 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. POSTĘPOWANIA PODATKOWE I CELNE

1. 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 jednostka dominująca (dalej: ZMR S.A., lub Spółka) otrzymała 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.

W dniu 09.02.2016 roku Spółka złożyła wnioski o stwierdzenie nadpłat w podatku dochodowym za lata 2011-2014 i złożyła korekty zeznań podatkowych do wartości pierwotnych.

Zdaniem Spółki takie ujęcie rozliczenia za lata 2011-2014 rok jest prawidłowe i zgodne z jej najlepszą, dokonaną w dobrej wierze, interpretacją przepisów prawa podatkowego.

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

W dniu 11 maja 2017 roku Naczelny Sąd Administracyjny uchylił wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Rzeszowie i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania.

Powyższe oznacza, iż Wojewódzki Sąd Administracyjny w Rzeszowie ponownie rozpatrzy skargę Spółki na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Rzeszowie z dnia 16 września 2015 r. na podstawie której określono wysokość straty podatkowej Spółki za 2008 rok w sposób odmienny od stanowiska Spółki.

Zarząd Spółki posiłkując się stanowiskiem Kancelarii prawnej reprezentującej Spółkę przed NSA, podjął decyzję o nie tworzeniu odpisu na należność podatkową w wysokości 6 647 tys. zł, ponieważ wg oceny pełnomocnika procesowego Spółki uchylenie przez NSA niekorzystnego dla Spółki wyroku WSA w Rzeszowie z bardzo wyraźnymi wskazaniem o zasadniczym znaczeniu dla sprawy nie powinny stanowić dla WSA w Rzeszowie problemów z ich wykonaniem – w szczególności zaś w odniesieniu do dosyć jasno podniesionej kwestii przedawnienia zobowiązania podatkowego za rok 2008, braku możliwości orzeczenia o wysokości straty i w konsekwencji możliwego umorzenia postępowania podatkowego w tej sprawie.

2. Postępowania podatkowe dotyczące stwierdzenia nadpłaty podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2011-2014 w jednostce dominującej oraz postępowania sądowo- administracyjne w tym zakresie

Jednostka dominująca (dalej: ZMR S.A., lub Spółka) w zeznaniu CIT-8 za rok podatkowy 2008, złożonym do Podkarpackiego Urzędu Skarbowego w Rzeszowie w dniu 25 marca 2009 r. wykazała stratę w wysokości 30 528 tys. zł. Decyzją z dnia 27 czerwca 2014 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Rzeszowie, określił wysokość straty Spółki za 2008 r. w kwocie 1 583 tys. zł. W dniu 16 września 2015 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Rzeszowie uchylił w całości rozstrzygnięcie organu I instancji i określił wysokość straty Spółki w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy 2008 w kwocie 2 289 tys. zł.

Spółka zaskarżyła powyższą decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Rzeszowie do sądu administracyjnego. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Rzeszowie w dniu 28 stycznia 2016 r., wydał wyrok w którym oddalił skargę Spółki na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Rzeszowie. Spółka złożyła skargę kasacyjną od wyroku WSA w Rzeszowie do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Biorąc pod uwagę dotychczasowe rozstrzygnięcia organów podatkowych oraz Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Rzeszowie dotyczące straty za 2008 r., Spółka w dniu 3 lutego 2016 r. złożyła korekty zeznań podatkowych CIT-8 za lata 2011 – 2014, uwzględniając wysokość straty z 2008 r. wynikającą z decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Rzeszowie w wysokości 2 289 tys. zł oraz stosownie do dyspozycji ustawy o CIT przeliczyła w kolejnych okresach rozliczenie straty z lat 2009 i 2010. Spółka uiszczyła podatek wynikający z przedmiotowych korekt wraz odsetkami. Następnie Spółka, zwróciła się o stwierdzenie nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za lata podatkowe 2011- 2014. Wraz z wnioskami, Spółka przesłała do Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie (dalej: „Naczelnik US”) skorygowane zeznania CIT-8 za lata podatkowe 2011- 2014. Naczelnik US nie uznał wniosków Spółki za zasadne i wydał decyzje, w których odmówił stwierdzenia nadpłat. Od decyzji Naczelnika US Spółka wniosła odwołania do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie (dalej: „Dyrektor IS”). Dyrektor IS uchylił decyzje organu pierwszej instancji w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia .

Naczelnik US wydał ponownie decyzje odmawiające stwierdzenie nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za lata 2011- 2014 r . Od decyzji Naczelnika US, Spółka ponownie wniosła odwołania. Spółka wskazała, że wszelkie zmiany w deklaracjach CIT-8 za lata 2011 – 2014 w stosunku do deklaracji pierwotnych za te okresy, spowodowane były przyjęciem rozliczenia straty za 2008 r., zgodnie ze stanowiskiem zawartym w decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Rzeszowie z dnia 16 września 2015 r., którą Spółka uważa za błędną i którą kwestionuje w postępowaniu sądowno-administracyjnym oraz innym niż pierwotnie, korzystniejszym z punktu widzenia Spółki rozliczeniem straty za lata 2009-2010.

Dyrektor IS nie zgodził się ze stanowiskiem Spółki przedstawionym w odwołaniach i utrzymał w mocy decyzje organu podatkowego pierwszej instancji. Spółka złożyła skargi na decyzje Dyrektora IS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

W trakcie postępowania sądowno-administracyjnego Spółka zwróciła się do WSA w Warszawie z wnioskami o zawieszenie postępowań, ewentualnie o niewyznaczenie rozpraw do czasu rozstrzygnięcia sprawy z roku 2008, przez NSA.

WSA w Warszawie nie uwzględnił wniosku o zawieszenie postępowania na czas rozpatrywania sprawy przez NSA, jednakże poinformował Spółkę, że rozprawy w sprawach skarg Spółki nie zostaną wyznaczone do czasu ukazania się wyroku NSA.

W wyroku z dnia 11 maja 2017 r. NSA zdecydował się uchylić wyrok WSA w Rzeszowie z dnia 28 stycznia 2016 r. który oddalał skargę Spółki na decyzję dot. straty za 2008 r. i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez WSA w Rzeszowie.

Po wydaniu wyroku NSA Spółka zwróciła się do WSA w Warszawie o niewyznaczenie terminu rozprawy do czasu ponownego rozpatrzenia sprawy przez WSA w Rzeszowie. Z informacji uzyskanej z WSA w Warszawie wynika, że Sąd nie wyznaczy rozpraw w sprawach skarg Spółki do czasu wydania rozstrzygnięcia przez WSA w Rzeszowie.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka oczekuje na wyznaczenie rozprawy przez WSA w Rzeszowie, które nastąpi dopiero po przekazaniu akt przez NSA.

Mając na uwadze powiązanie sporu Spółki z organami podatkowymi dotyczącego wniosków Spółki o stwierdzenie nadpłaty w podatku CIT za lata 2011-2014 ze sprawą dotyczącą sporu o wysokości straty Spółki za 2008 r., szanse na pozytywne zakończenie sporu Spółki z organami podatkowymi dotyczącego prawidłowości rozliczeń w podatku CIT za 2008 r. w dalszym ciągu przekraczają 50%, co potwierdza opinia profesjonalnego doradcy podatkowego który jest pełnomocnikiem Spółki w zakresie w.w postępowań nadpłatowych i jego ocena szans na pozytywne zakończenie sporu Spółki z organami podatkowymi dotyczącego stwierdzenia nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za lata 2011-2014 przed sądami administracyjnymi również przekracza 50%.

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

Od 2010 r. w jednostce dominującej (dalej: ZMR S.A, lub Spółka) prowadzone było postępowanie kontrolne w zakresie podatku od nieruchomości za lata 2009-2010 przez Urząd Gminy Ropczyce.

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

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

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

W związku z powyższym w grudniu 2015 roku Spółka otrzymała decyzje SKO w Rzeszowie, które uchyliło decyzje wydane przez Burmistrza Gminy w 2014 r. W przypadku decyzji za lata 2006-2009 doszło do umorzenia postępowań jako bezprzedmiotowych, co oznacza że decyzje Burmistrza zostały przez SKO uchylone a postępowania umorzone – z uwagi na przedawnienie.

Za rok 2010 Urząd Gminy wydał w dniu 28 grudnia 2016 roku decyzję stwierdzającą nadpłatę w wys. 88 tys. zł, natomiast za lata 2006-2008 i rok 2011 Spółka uzyskała decyzje stwierdzające nadpłatę w kwietniu 2017 roku, co ostatecznie zakończyło prowadzone postępowania kontrolne w wyżej wskazanych okresach. Łączna kwota stwierdzonych przez Urząd Gminy nadpłat w podatku od nieruchomości za lata 2006-2011 wyniosła łącznie 408 tys. zł.

Ocena ryzyka – podsumowanie

Jednostka dominująca wg swojej najlepszej wiedzy oraz w oparciu o informacje uzyskane od profesjonalnych doradców zewnętrznych i pełnomocników 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.

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

XXII. POSTĘPOWANIA SĄDOWE (PROCESOWE I REJESTROWE)

Opis pozostałych toczących się postępowań sądowych (procesowych i rejestrowych) w których Spółka jest stroną, a które w przyszłości mogą mieć wpływ na jej sytuację finansową i majątkową, oraz tych postępowań, które zostały wszczęte przez Spółkę, został zamieszczony w pkt. 8 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej ZMR S.A. za okres 01.01.2017 – 30.06.2017 stanowiącym integralną część Raportu śródrocznego Grupy Kapitałowej za I półrocze 2017 roku.

XXIII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 30.06.2017 rok nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby wpływ na sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

Ropczyce, 28.08.2017 r.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

28.08.2017 r.	Maria Oboz-Lew	Główny Księgowy	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

28.08.2017 r.	Józef Siwiec	Prezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
28.08.2017 r.	Marian Darłak	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
28.08.2017 r.	Robert Duszkiewicz	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis