



SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE”
ZA OKRES 01.01.2018 – 30.06.2018

ROPCZYCE, 9 sierpnia 2018 roku

Spis treści

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
B. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	4
C. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 30 CZERWCA 2018 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 30.06.2018 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 ZM „ROPCZYCE”	10
E. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAKŁADÓW MAGNEZYTOWYCH „ROPCZYCE” S.A. WRAZ Z NOTAMI OBJAŚNIAJĄCYMI DOT. ZMIAN PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI SPRAWOZDAWCZYCH	17
F. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	35
I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	35
II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	39
III. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	39
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	39
V. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW I PRZEKSZTAŁCENIA DANYCH POPRZEDNICH OKRESÓW	44
VI. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	46
VII. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI	47
VIII. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	47
IX. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	48
X. 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	52
XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI I SZACUNKACH	53
XII. SEGMENTY OPERACYJNE I GEOGRAFICZNE	64
XIII. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	65
XIV. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA	67
XV. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIE OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ	68
XVI. UDZIELONE POŻYCZKI	70
XVII. ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	71
XVIII. POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA DO DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I NAKŁADÓW NA PRACĘ ROZWOJOWE	72
XIX. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ	73
XX. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU PÓŁROCZA	76
XXI. POSTĘPOWANIA PODATKOWE I CELNE	76
XXII. POSTĘPOWANIA SĄDOWE (PROCESOWE I REJESTROWE)	79
XXIII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	79

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku 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 29 marca 2018 roku 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 2018 r. poz. 757).

Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 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/118/2018 z dnia 20.04.2018 roku w sprawie wyboru audytora do badania sprawozdań ustawowych Spółki Zakłady Magnezytowe „Ropczyce” S.A. z siedzibą w Warszawie w latach 2018 i 2019. 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	01.01.2017 - 30.06.2017		01.01.2018 - 30.06.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	132 589	31 217	182 398	43 024
Koszt własny sprzedaży	105 720	24 891	134 261	31 670
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 929	2 338	26 771	6 315
Zysk (strata) brutto	9 015	2 122	21 069	4 970
Zysk (strata) netto	7 132	1 679	8 778	2 071
Średnioważona liczba udziałów/akcji w sztukach	6 987 488	6 987 488	4 727 381	4 727 381
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	1,02	0,24	1,86	0,44

	31.12.2017		30.06.2018	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	250 485	60 055	237 656	54 488
Aktywa obrotowe	182 682	43 799	209 640	48 065
Kapitał własny	293 611	70 395	242 446	55 586
Zobowiązania długoterminowe	86 053	20 632	88 536	20 299
Zobowiązania krótkoterminowe	89 946	21 565	116 314	26 668
Liczba akcji	6 987 488	6 987 488	4 352 627	4 352 627
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	42,02	10,07	55,70	12,77

	01.01.2017 - 30.06.2017		01.01.2018 - 30.06.2018	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 691	4 636	1 115	263
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 237	-527	-3 286	-775
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16 661	-3 923	6 211	1 465

Kurs EUR/PLN	30.06.2017	31.12.2017	30.06.2018
- dla danych bilansowych	4,2265	4,1709	4,3616
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2474	4,2447	4,2394

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 2018 R. DO 30 CZERWCA 2018 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 § 62 ust.3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku 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 01.01.2018 do 30.06.2018 r. i stanowi jego integralną część.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2018 r. do 30.06.2018 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 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 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 30.06.2018 R.

Zarząd:

Józef Siwiec	- Prezes Zarządu
Marian Dartał	- 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 1.01.2018 - 30.06.2018 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
Lesław Wojtas	- Członek Rady Nadzorczej
Konstanty Litwinow	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej:

W dniu 16 lipca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej podjęło uchwały w sprawie ustalenia liczby Członków Rady Nadzorczej nowej kadencji na 6 osób i powołania Rady Nadzorczej Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. kolejnej kadencji w następującym składzie:

Roman Wenc	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Lesław Wojtas	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Łucja Skiba	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Małgorzata Wypychowska	- Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Ubysz	- Członek Rady Nadzorczej
Konstanty Litwinow	- Członek Rady Nadzorczej

V. BIEGLI REWIDENCI

Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Sp.k.
ul. Abp. A. Baraniaka 88E
61-131 Poznań

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. Z. Herberta 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
Pekao S.A.

NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM:

1. Informacje ogólne:

Giełda:

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW:

RPC

Sektor na GPW:

Przemysł materiałów budowlanych

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)

ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Według stanu na dzień 30.06.2018 r. akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Józef Siwiec	1 274 409	20,36%	1 274 409	20,36%
Interminex Handelsgesellschaft m.b.H.	1 090 916 a)	17,43%	1 090 916	17,43%
Marian Darłak	497 413 a)	7,95%	497 413	7,95%
ZMR SA (akcje własne)	1 907 007	30,46%	1 907 007 b)	30,46%
Pozostali	1 489 889 a)	23,80%	1 489 889	23,80%
SUMA	6 259 634	100,00%	6 259 634	100,00%

a) szacunkowe przeliczenia Spółki dokonane w związku z dokonaniem w dniu 28.06.2018 roku umorzeniem 753 000 sztuk akcji własnych

b) akcje własne Spółki, z których prawo głosu nie jest wykonywane

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 Zakładach Magnezytowych „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 Refractory 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. (WFOE) 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.

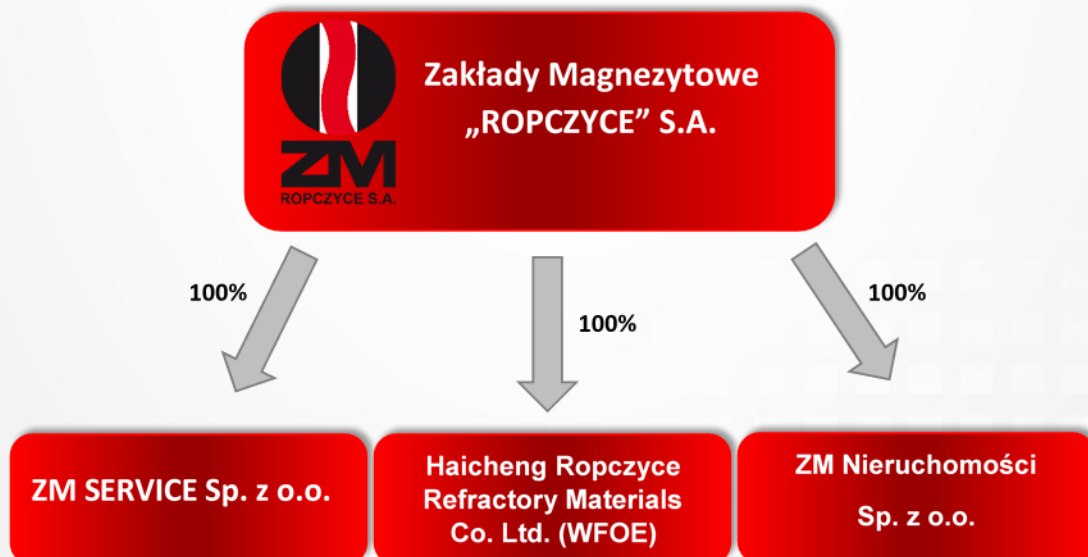
Z uwagi na zmiany, jakie miały miejsce na światowych rynkach wyrobów ogniotrwałych w 2017 roku, Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu procesów likwidacji lub alternatywnie zbycia Spółki WFOE.

Procesy te zostaną przeprowadzone z uwzględnieniem koniecznych działań faktycznych i wszelkich uregulowań prawno-podatkowych mających na celu doprowadzenie do uzyskania przez Spółkę jak najwyższego zwrotu aktywów w postaci środków pieniężnych (po uiszczeniu wszelkich niezbędnych podatków na terytorium ChRL).

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

*Haicheng Ropczyce Refractory Materials Co. Ltd. (WFOE) na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie prowadziła działalności gospodarczej i nie podlegała konsolidacji.

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 09.08.2018 roku.

D. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM „ROPCZYCE”.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2 kwartał 2017 okres od 1.04.2017 do 30.06.2017	2 kwartały 2017 okres od 1.01.2017 do 30.06.2017	2 kwartał 2018 okres od 1.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały 2018 okres od 1.01.2018 do 30.06.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	65 101	132 589	93 431	182 398
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	52 115	105 720	67 880	134 261
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	12 986	26 869	25 551	48 137
Pozostałe przychody operacyjne	1 238	3 107	1 286	4 119
Koszty sprzedaży	4 538	8 698	6 038	11 539
Koszty ogólnego zarządu	4 550	8 573	4 121	8 707
Koszty projektów badawczych (netto)	0		0	
Pozostałe koszty operacyjne	1 054	2 776	2 903	5 239
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 082	9 929	13 775	26 771
Przychody finansowe	-201	442	1 251	1 342
Koszty finansowe	710	1 356	5 863	7 044
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 171	9 015	9 163	21 069
Podatek dochodowy	789	1 883	2 884	12 291
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 382	7 132	6 279	8 778
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	2 382	7 132	6 279	8 778
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym				
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	2 382	7 132	6 279	8 778

	30.06.2017	30.06.2018
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 132	8 778
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	6 987 488	4 727 381
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,02	1,86
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	6 987 488	4 727 381
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	1,02	1,86

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	2 kwartał 2017 okres od 1.04.2017 do 30.06.2017	2 kwartały 2017 okres od 1.01.2017 do 30.06.2017	2 kwartał 2018 okres od 1.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały 2018 okres od 1.01.2018 do 30.06.2018
Zysk (Strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:	2 382	7 132	6 279	8 778
w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	2 382	7 132	6 279	8 778
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:	2 382	7 132	6 279	8 778
w tym przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 382	7 132	6 279	8 778
w tym przypadający na udziały niekontrolujące	0		0	

Pogrupowanie całkowitych dochodów	2 kwartał 2017 okres od 1.04.2017 do 30.06.2017	2 kwartały 2017 okres od 1.01.2017 do 30.06.2017	2 kwartał 2018 okres od 1.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały 2018 okres od 1.01.2018 do 30.06.2018
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	0			
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2017	31.12.2017	30.06.2018
I. Aktywa trwałe	295 154	250 485	237 656
1. Rzeczowe aktywa trwałe	192 205	190 552	186 724
2. Wartości niematerialne	8 090	7 158	6 321
3. Długoterminowe aktywa finansowe	49 365	7 127	2 638
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności			
5. Należności długoterminowe			
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 002	8 156	4 481
7. Nieruchomości inwestycyjne	37 492	37 492	37 492
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	141 969	182 682	209 640
1. Zapasy	55 449	78 174	89 062
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	71 284	90 328	102 588
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 741	6 648	6 669
4. Pozostałe należności z tytułu wyceny kontraktów			
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 318	5 299	9 339
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	884	1 159	
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 293	1 074	1 982
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		36 443	
AKTYWA RAZEM	437 123	469 610	447 296

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – CD.

PASywa	30.06.2017*	31.12.2017	30.06.2018
I. Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi	289 742	293 611	242 446
1. Kapitał zakładowy	17 532	17 532	15 649
2. Akcje własne	-806	-806	-43 541
3. Kapitał zapasowy	173 112	173 112	158 224
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	96 094	96 094	95 657
5. Pozostałe kapitały rezerwowe			
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
7. Zyski/Straty aktuarialne	-680	-954	-954
8. Zyski zatrzymane, w tym:	4 490	8 633	17 411
7.1. Niepodzielony zysk lub niepokryta z lat ubiegłych	-2 642	-2 764	8 633
7.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu	7 132	11 397	8 778
Ia. Kapitał własny bez udziałów niekontrolujących	289 742	293 611	242 446
1. Udziały niekontrolujące			
II. Zobowiązania długoterminowe	89 131	86 053	88 536
1. Kredyty i pożyczki	32 554	30 348	50 298
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	986	941	839
3. Pochodne instrumenty finansowe	273	21	
4. Zobowiązania długoterminowe z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	16 840	16 657	
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 629	1 773	1 773
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 481	31 752	31 948
7. Rozliczenia międzyokresowe	5 368	4 561	3 678
III. Zobowiązania krótkoterminowe	58 250	89 946	116 314
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	36 026	43 706	45 410
2. Pochodne instrumenty finansowe	733	643	699
3. Kredyty i pożyczki	11 582	27 680	34 497
4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16	550	569
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych			17 447
6. Pozostałe zobowiązania finansowe		4 437	3 047
7. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		638	1 156
8. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	7 689	9 725	10 997
9. Rozliczenia międzyokresowe	2 204	2 567	2 492
IV. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży			
PASYWA RAZEM	437 123	469 610	447 296

*Dane po przekształceniu

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 30.06.2017 r.*												
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	17 532	-806	166 748	96 094	0	0	-680	10 809		289 697	0	289 697
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych										0		0
Kapitał własny po korektach	17 532	-806	166 748	96 094	0	0	-680	10 809	0	289 697	0	289 697
Emisja akcji										0		0
Skup akcji własnych w celu umorzenia												
Podział zysku netto			6 364					-6 364		0		0
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	173 112	96 094	0	0	-680	-2 642	7 132	289 742	0	289 742
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.												
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	17 532	-806	166 748	96 094	0	0	-680	10 809		289 697	0	289 697
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych										0		0
Kapitał własny po korektach	17 532	-806	166 748	96 094	0	0	-680	10 809	0	289 697	0	289 697
Emisja akcji										0		0
Skup akcji własnych w celu umorzenia												
Podział zysku netto			6 364					-6 364		0		0
Wypłata dywidendy								-6 987		-6 987		-6 987
Suma dochodów całkowitych							-274		11 397	11 123		11 123
Pozostałe zmiany						0		-222		-222		-222
Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.	17 532	-806	173 112	96 094	0	0	-954	-2 764	11 397	293 611	0	293 611
Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2018 r.												
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	17 532	-806	173 112	96 094	0	0	-954	8 633		293 611	0	293 611
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych										0		0
Kapitał własny po korektach	17 532	-806	173 112	96 094	0	0	-954	8 633	0	293 611	0	293 611
Emisja akcji										0		0
Koszt emisji akcji										0		0
Skup akcji własnych w celu umorzenia		-59 943								-59 943		-59 943
Umorzenie akcji własnych	-1 882	17 207	-15 325							0		0
Podział zysku netto										0		0
Wypłata dywidendy										0		0
Suma dochodów całkowitych			437	-437					8 778	8 778		8 778
Pozostałe zmiany										0		0
Kapitał własny na dzień 30.06.2018 r.	15 650	-43 542	158 224	95 657	0	0	-954	8 633	8 778	242 446	0	242 446

*Dane po przekształceniu

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł 30.06.2017	w tys. zł 30.06.2018
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk / (strata) netto	7 132	8 778
II. Korekty razem:	12 559	-7 663
1. Zyski (straty) przypadające na udziały niekontrolujące		
2. Amortyzacja	6 598	6 774
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 044	1 555
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 078	1 538
5. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		5 290
6. Zmiana stanu rezerw	-340	1 469
7. Zmiana stanu zapasów	-688	-10 888
8. Zmiana stanu należności	-1 068	-16 927
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 346	849
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-194	1 787
11. Bieżący podatek dochodowy	44	8 311
12. Podatek dochodowy zapłacony "-" / zwrócony "+"	2 881	-7 772
13. Inne korekty	-54	351
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	19 691	1 115
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	170	18
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		18
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Zbycie aktywów finansowych, w tym:	170	0
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	170	0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidenda i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	140	
- odsetki	30	
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	2 407	3 304
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 407	3 304
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 237	-3 286

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - CD.

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0	32 270
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		32 245
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		25
II. Wydatki	16 661	26 059
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		18 500
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	6 987	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	8 384	5 771
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	193	253
8. Odsetki	1 097	1 535
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-16 661	6 211
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	793	4 040
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	793	4 040
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 525	5 299
G. Środki pieniężne na koniec okresu	6 318	9 339
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

E. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAKŁADÓW MAGNEZYTOWYCH „ROPCZYCE” S.A. WRAZ Z NOTAMI OBJAŚNIAJĄCYMI DOT. ZMIAN PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI SPRAWOZDAWCZYCH

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2 kwartał 2017 okres od 1.04.2017 do 30.06.2017	2 kwartały 2017 okres od 1.01.2017 do 30.06.2017	2 kwartał 2018 okres od 1.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały 2018 okres od 1.01.2018 do 30.06.2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	64 318	131 278	91 490	179 986
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	51 751	105 356	66 554	133 196
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	12 567	25 922	24 936	46 790
IV. Pozostałe przychody	1 217	3 078	1 203	3 948
V. Koszty sprzedaży	4 540	8 707	6 037	11 511
VI. Koszty ogólnego zarządu	4 206	7 894	3 759	7 991
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	0		0	
VIII. Pozostałe koszty	982	2 694	1 284	3 486
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 056	9 705	15 059	27 750
X. Przychody finansowe	-240	403	1 241	1 326
XI. Koszty finansowe	649	1 239	5 813	6 944
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych				
XIII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 167	8 869	10 487	22 132
XIV. Podatek dochodowy	769	1 837	2 945	12 322
XV. Zysk przypadający akcjonariuszom niekontrolującym				
XVI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 398	7 032	7 542	9 810
XVII. Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
XVIII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	2 398	7 032	7 542	9 810

	30.06.2017	30.06.2018
Zysk (strata) netto	7 032	9 810
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	6 987 488	4 727 381
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,01	2,08
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	6 987 488	4 727 381
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,01	2,08

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	2 kwartał 2017 okres od 1.04.2017 do 30.06.2017	2 kwartały 2017 okres od 1.01.2017 do 30.06.2017	2 kwartał 2018 okres od 1.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały 2018 okres od 1.01.2018 do 30.06.2018
Zysk (strata) netto za okres	2 398	7 032	7 542	9 810
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	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	2 398	7 032	7 542	9 810

Pogrupowanie całkowitych dochodów	2 kwartał 2017 okres od 1.04.2017 do 30.06.2017	2 kwartały 2017 okres od 1.01.2017 do 30.06.2017	2 kwartał 2018 okres od 1.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały 2018 okres od 1.01.2018 do 30.06.2018
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	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2017	31.12.2017	30.06.2018
I. Aktywa trwałe	302 096	257 789	244 820
1. Rzeczowe aktywa trwałe	173 835	172 520	168 750
2. Wartości niematerialne	7 963	7 039	6 185
3. Długoterminowe aktywa finansowe	112 465	70 227	65 737
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności			
5. Należności długoterminowe			
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 833	8 003	4 148
7. Nieruchomości inwestycyjne			
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	139 231	180 567	207 050
1. Zapasy	54 749	77 625	88 482
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	69 834	89 008	101 004
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 741	6 648	6 648
4. Pozostałe należności z tytułu wycen kontraktów			
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 029	5 132	9 211
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	884	1 159	
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	994	995	1 705
III. Aktywa dostępne do sprzedaży		36 443	
AKTYWA RAZEM	441 327	474 799	451 870

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - CD

PASYWA	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2017	31.12.2017	30.06.2018
I. Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi	297 580	301 498	251 365
1. Kapitał zakładowy	17 532	17 532	15 649
2. Akcje własne	-805	-805	-43 541
3. Kapitał zapasowy	173 112	173 112	158 225
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	96 094	96 094	95 657
5. Pozostałe kapitały rezerwowe			
6. Zyski/Straty aktuarialne	-622	-844	-844
7. Zyski zatrzymane, w tym:	12 269	16 409	26 219
7.1 Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	5 237	5 237	16 409
7.2 Zysk (strata) netto bieżącego okresu	7 032	11 172	9 810
II. Zobowiązania długoterminowe	87 847	88 711	91 110
1. Kredyty i pożyczki	28 539	30 348	50 298
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	962	925	830
3. Pochodne instrumenty finansowe	273	21	
4. Zobowiązania długoterminowe z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	16 839	16 657	
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 295	1 437	1 437
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 571	34 762	34 866
7. Rozliczenia międzyokresowe	5 368	4 561	3 679
III. Zobowiązania krótkoterminowe	55 900	84 590	109 395
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	36 091	44 666	44 809
2. Pochodne instrumenty finansowe	733	643	699
3. Kredyty i pożyczki	9 376	21 641	28 502
4. Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych			17 447
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		534	552
6. Pozostałe zobowiązania finansowe		4 437	3 047
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		625	1 150
8. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	7 499	9 479	10 730
9. Rozliczenia międzyokresowe	2 201	2 565	2 459
IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży			
PASYWA RAZEM	441 327	474 799	451 870

Wartość księgowa	297 580	301 498	251 365
Liczba akcji (w szt.)	6 987 488	6 987 488	4 352 627
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	42,59	43,15	57,75
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	6 987 488	6 987 488	4 352 627
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	42,59	43,15	57,75

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 30.06.2017 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	17 532	-805	166 748	96 094	0	-622	18 688		297 635
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									0
Kapitał własny po korektach	17 532	-805	166 748	96 094	0	-622	18 688	0	297 635
Emisja akcji									0
Koszty emisji akcji									0
Skup akcji własnych w celu umorzenia									0
Podział zysku netto			6 364				-6 364		0
Wyplata 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
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	17 532	-805	166 748	96 094	0	-622	18 688		297 635
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									0
Kapitał własny po korektach	17 532	-805	166 748	96 094	0	-622	18 688	0	297 635
Emisja akcji									0
Koszty emisji akcji									0
Skup akcji własnych w celu umorzenia									0
Podział zysku netto			6 364				-6 364		0
Wyplata dywidendy							-6 987		-6 987
Suma dochodów całkowitych						-222		11 172	10 950
Pozostałe zmiany							-100		-100
Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.	17 532	-805	173 112	96 094	0	-844	5 237	11 172	301 498
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2018 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	17 532	-805	173 112	96 094		-844	16 409		301 498
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									0
Kapitał własny po korektach	17 532	-805	173 112	96 094		-844	16 409	0	301 498
Emisja akcji									0
Skup akcji własnych w celu umorzenia		-59 943							-59 943
Umorzenie akcji własnych	-1 883	17 207	-15 324						0
Podział zysku netto									0
Wyplata dywidendy									0
Suma dochodów całkowitych			437	-437				9 810	9 810
Pozostałe zmiany									0
Kapitał własny na dzień 30.06.2018 r.	15 649	-43 541	158 225	95 657	0	-844	16 409	9 810	251 365

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2017	30.06.2018
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk / (strata) netto	7 032	9 810
II. Korekty razem:	12 468	-8 803
1. Amortyzacja	6 574	6 739
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1 148	1 555
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 078	1 438
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		5 291
5. Zmiana stanu rezerw	-366	1 355
6. Zmiana stanu zapasów	-560	-10 857
7. Zmiana stanu należności	-486	-16 623
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 386	-712
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	106	2 134
10. Bieżący podatek dochodowy		8 363
11. Podatek dochodowy zapłacony "-" / zwrócony "+"	2 938	-7 838
12. Inne korekty	-54	352
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	19 500	1 007
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	170	18
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		18
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Zbycie aktywów finansowych, w tym:	170	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidenda i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek		
- odsetki		
b) w pozostałych jednostkach	170	0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidenda i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	140	
- odsetki	30	
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	2 638	3 310
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 638	3 310
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I-II)	-2 468	-3 292

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – CD.

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0	32 270
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki		32 245
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		25
II. Wydatki	16 312	25 906
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		18 500
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	6 987	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	8 148	5 727
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	185	244
8. Odsetki	992	1 435
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-16 312	6 364
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	720	4 079
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	720	4 079
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 309	5 132
G. Środki pieniężne na koniec okresu	6 029	9 211
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

**ZMIANY PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI SPRAWOZDAWCZYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SPÓŁKI ZAKŁADY MAGNEZYTOWE „ROPCZYCE” S.A.
(NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO)**

**1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2018 - 30.06.2018 r.
(wg grup rodzajowych)**

(dane jednostki dominującej)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 r.	8 648	128 767	127 804	2 850	12 132	1 929	282 130
Zwiększenia, z tytułu:	0	100	1 746	227	167	2 440	4 680
- nabycia środków trwałych		100	1 746	8	167		2 021
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- zawartych umów leasingu				219			219
- poniesione nakłady za rok						2 440	2 440
Zmniejszenia, z tytułu:	539	0	154	143	34	2 240	3 110
- sprzedaży	539			35	3		577
- likwidacji			154		31		185
- cesji leasingu				108			108
- rozliczone nakłady na OT za rok						2 240	2 240
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2018 r.	8 109	128 867	129 396	2 934	12 265	2 129	283 700
Umorzenie na dzień 01.01.2018 r.		18 353	80 672	1 485	9 100		109 610
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 037	3 477	247	860	0	5 621
- amortyzacji		1 037	3 477	247	860		5 621
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	154	93	34	0	281
- likwidacji			154		31		185
- sprzedaży				35	3		38
- cesji leasingu				58			58
Umorzenie na dzień 30.06.2018 r.	0	19 390	83 995	1 639	9 926	0	114 950
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018 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
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2018 r.	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018 r.	8 109	109 477	45 401	1 295	2 339	2 129	168 750

W I półroczu 2018 roku jednostka dominująca poniosła nakłady na modernizację istniejącego majątku oraz na zakup nowych maszyn i urządzeń produkcyjnych między innymi:

- wykonano piec do podgrzewania surowców na linii nr 2 wyrobów formowanych na gorąco,
- zmodernizowano oświetlenie budynków produkcyjnych,
- zmodernizowano suwnicę czepakową o udźwigu 10t,
- zmodernizowano mieszarkę na linii nr 10,
- wykonano formy dla pras hydraulicznych,
- kontynuowano realizację projektu: rozbudowa Centrum Badawczo–Rozwojowego.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2018 – 30.06.2018 r.

Nie wystąpiły

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

(dane jednostki dominującej)

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2017	30.06.2018
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	92 204	130 454
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	1 565	1 441
Wartość rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	93 769	131 895

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

(dane jednostki dominującej)

Tytuł zobowiązania	31.12.2017	30.06.2018
Stan zobowiązań z tyt. nabycia rzeczowych aktywów trwałych	1 511	884
Stan zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 459	1 382
Suma	2 970	2 266

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018-30.06.2018r.

(dane jednostki dominującej)

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 01.01.2018 r.	9 230		0	2 481			27	11 738
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	98	0	0	264	362
- nabycia	0			98				98
- inne (poniesione nakłady w okresie sprawozdawczym)							264	264
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	17	0	0	98	115
- zbycia								0
- likwidacji								0
- inne (przyjęte na OT w okresie sprawozdawczym)							98	98
- wyksięgowanie umorzonych w 100 %	0			17				17
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2018 r.	9 230	0	0	2 562	0	0	193	11 985
Umorzenie na dzień 01.01.2018 r.	3 657	0	0	1 042				4 699
Zwiększenia, z tytułu:	923	0	0	195	0	0	0	1 118
- amortyzacji	923			195				1 118
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	17	0	0	0	17
- likwidacji								0
- sprzedaży								0
- wyksięgowanie umorzonych w 100 %	0			17				17
Umorzenie na dzień 30.06.2018 r.	4 580	0	0	1 220	0	0	0	5 800
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018 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
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2018 r.	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018 r.	4 650	0	0	1 342	0	0	193	6 185

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2018 – 30.06.2018 r.

Nie wystąpiły

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

(dane jednostki dominującej)

Tytuł zobowiązania	31.12.2017	30.06.2018
Stan zobowiązań z tyt. nabycia wartości niematerialnych	13	93
Suma	13	93

2. Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.06.2018 r.

(dane jednostki dominującej)

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 Refractory Materials Co. Ltd. (WFOE)* Chiny	2 246	1 169	1 077	100%	100%	nie konsoliduje się*
ZM Nieruchomości Sp. z o.o., Warszawa	60 685	0	60 685	100%	100%	pełna

*Haicheng Ropczyce Refractory Materials Co. Ltd. (WFOE) na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie prowadziła działalności gospodarczej i dlatego nie jest objęta konsolidacją.

3. Zmiana wartości szacunkowych zapasów

(dane jednostki dominującej)

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Materiały	29 273	33 903
Półprodukty i produkcja w toku	20 090	23 556
Produkty gotowe	27 250	30 714
Towary	1 614	1 273
Zapasy brutto	78 227	89 446
Odpis aktualizujący stan zapasów	602	964
Zapasy netto	77 625	88 482

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

(dane jednostki dominującej)

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 01.01.2018 roku	0	216	355	31	602
Zwiększenia w tym:	0	183	721	60	964
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi		183	721	60	964
- przemieszczenia					0
- inne					0
Zmniejszenia w tym:	0	216	355	31	602
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi		216	355	31	602
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 30.06.2018 roku	0	183	721	60	964

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 jednostki dominującej:

(dane jednostki dominującej)

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2017	30.06.2018
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	6 000	14 469
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych		
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań		
Wartości ustanowionych zabezpieczeń na zapasach ogółem	6 000	14 469

4. Zmiana wartości szacunkowych należności długoterminowych

Należności długoterminowe i zmiany wartości szacunkowych należności długoterminowych - nie wystąpiły.
Należności długoterminowe dochodzone na drodze sądowej - nie wystąpiły

5. Zmiana wartości szacunkowych należności handlowych – krótkoterminowych

(dane jednostki dominującej)

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Należności handlowe	65 034	98 338
- od jednostek powiązanych	12 649	45
- od pozostałych jednostek	52 385	98 293
Odpisy aktualizujące	637	1 439
Należności handlowe brutto	65 671	99 777

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności od 45 do 90 dni. Jednostka dominująca posiada wewnętrzną politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym odbiorcom z uwzględnieniem zaakceptowanych wcześniej przez Zarząd jednostki limitów kupieckich. Dzięki temu, w ocenie kierownictwa nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym, utworzonym na należności handlowe.

Zgodnie z MSSF 9 wartość należności należy aktualizować na bieżąco, dokonując ich wyceny w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasad ostrożności. Odpis aktualizujący tworzy się na wszystkie należności wyceniane według zamortyzowanego kosztu, bez względu na to czy są przeterminowane czy nieprzeterminowane.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych - krótkoterminowych na 30.06.2018 r.

(dane jednostki dominującej)

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
<i>Jednostki powiązane</i>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
Zwiększenia, w tym:	10	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	10	0
Zmniejszenia w tym:	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	10	0
<i>Jednostki pozostałe</i>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	617	637
Zwiększenia, w tym:	431	1 472
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	431	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne wg wytycznych MSSF 9 na 01.01.2018 r.	0	1 472
Zmniejszenia w tym:	421	670
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	122	27
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	299	218
- zmiana zasad tworzenia odpisów		425
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	627	1 439
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	637	1 439

Należności handlowe krótkoterminowe na 30.06.2018 r. - struktura przeterminowania

(dane jednostki dominującej)

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2017	65 034	59 295	4 129	1 149	317	144	0
Wobec jednostek powiązanych netto	12 649	12 401	236	12	0	0	0
odpisy aktualizujące	10	10	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto	52 385	46 894	3 893	1 137	317	144	0
odpisy aktualizujące	627	33	0	9	2	148	435
30.06.2018	98 338	85 602	12 418	5	308	0	5
Wobec jednostek powiązanych netto	45	45	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto	98 293	85 557	12 418	5	308	0	5
odpisy aktualizujące	1 439	653	367	2	90	10	317

Zmiana wartości szacunkowych pozostałych należności krótkoterminowych

(dane jednostki dominującej)

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	23 974	2 666
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	120	39
- zaliczki na dostawy	18 015	2 303
- z tytułu zbycia aktywów finansowych (udziałów w XR Ropczyce)	120	133
- z tytułu cesji wierzytelności z HD Minerals	43	0
- z tytułu wpłaconej zaliczki do ZM INVEST SA	5 000	0
- z tytułu zrealizowanych dostaw (niefakturowane)	0	0
- inne	676	191
Odpisy aktualizujące	1 986	1 747
Pozostałe należności krótkoterminowe brutto	25 960	4 413

(dane jednostki dominującej)

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	23 974	2 666
od jednostek powiązanych	5 000	2 007
od pozostałych jednostek	18 974	659
Odpisy aktualizujące	1 986	1 747
Pozostałe należności krótkoterminowe brutto	25 960	4 413

Pozostałe należności – struktura przeterminowania

(dane jednostki dominującej)

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane,				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2017	23 974	23 854	0	0	0	0	120
Wobec jednostek powiązanych netto	5 000	5 000	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto	18 974	18 854	0	0	0	0	120
odpisy aktualizujące	1 986	1 162	769	0	0	0	55
30.06.2018	2 666	2 533	0	0	0	0	133
Wobec jednostek powiązanych netto	2 007	2 007	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto	659	526	0	0	0	0	133
odpisy aktualizujące	1 747	1 295	0	0	0	397	55

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

(dane jednostki dominującej)

	31.12.2017	30.06.2018
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	1 725	1 624
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	758	334
Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	3 660	4 817
Razem, w tym:	6 143	6 775
- długoterminowe	1 437	1 437
- krótkoterminowe	4 706	5 338
<i>dla Zarządu</i>	<i>1 323</i>	<i>1 274</i>

Zmiana stanu rezerw

(dane jednostki dominującej)

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2018	1 725	758	3 660
Utworzenie rezerwy		334	1 679
Wykorzystanie			
Koszty wypłaconych świadczeń	101		
Rozwiązanie rezerwy		758	522
Stan na 30.06.2018, w tym:	1 624	334	4 817
- długoterminowe	1 437		
- krótkoterminowe	187	334	4 817

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 Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A..

Rezerwa emerytalno-rentowa nie podlegała wycenie na dzień 30.06.2018 roku, gdyż nie wystąpiły znaczące zmiany w zatrudnieniu lub inne przesłanki powodujące konieczność aktualizacji wyceny w stosunku do roku poprzedniego. W okresie I półrocza 2018 roku nastąpiło zmniejszenie rezerwy o kw. 101 tys. zł, które jest wynikiem wykorzystania rezerwy na wypłaty świadczeń emerytalnych i rentowych zrealizowane w tym okresie.

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

Na dzień 30 czerwca 2018 roku dokonano aktualizacji rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe, w wyniku czego nastąpiło zmniejszenie rezerwy w porównaniu do roku 2017 o kwotę 424 tys. zł.

W ramach pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze jednostka dominująca utworzyła rezerwę związaną z funduszem premiowym oraz wdrożonym systemem motywacyjnym dla pracowników i Zarządu Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.. W okresie 6 miesięcy 2018 roku jednostka dominująca utworzyła rezerwę na ten cel w kw. 1 679 tys. zł dotyczącą roku bieżącego, a jednocześnie wykorzystała wartość w kw. 522 tys. zł w związku z wypłatami świadczeń dla pracowników za rok ubiegły oraz wypłatami nagród dla pracowników i Zarządu jednostki.

7. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz pozostałe rezerwy

(dane jednostki dominującej)

	31.12.2017	30.06.2018
Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	1 385	1 385
Rezerwa na prowizję od sprzedanych wyrobów	1 127	1 819
Rezerwa na przew. należności celno-podatkowe	147	46
Rezerwa na usługi transportowe	767	330
Rezerwa na koszty bieżącego okresu	1 347	1 812
Razem, w tym:	4 773	5 392
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	4 773	5 392

Zmiana stanu rezerw na naprawy gwarancyjne oraz pozostałych rezerw

(dane jednostki dominującej)

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 koszty bieżącego okresu	Ogółem
Stan na 01.01.2018	1 385	1 127	147	767	1 347	4 773
Utworzone w ciągu roku obrotowego		1 661		330	1 812	3 803
Wykorzystane		969	101	767	1 347	3 184
Rozwiązane						0
Korekta z tytułu różnic kursowych						0
Korekta stopy dyskontowej						0
Stan na 30.06.2018, w tym:	1 385	1 819	46	330	1 812	5 392
- długoterminowe						0
- krótkoterminowe	1 385	1 819	46	330	1 812	5 392

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, Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. uwzględniają 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 okresie I półrocza 2018 roku jednostka dominująca nie tworzyła dodatkowej rezerwy na ten cel z uwagi fakt, że poziom rezerwy utworzonej na koniec ostatniego roku obrotowego jest adekwatny do wyliczeń wskaźnikowych i nie była wymagana aktualizacja jej wartości z uwagi na brak wykorzystania rezerwy w okresie 6-u miesięcy 2018 roku.

Jednostka dominująca 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 Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. 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 2018 roku wartość rezerw na prowizje z tyt. pośrednictwa w sprzedaży wzrosła per saldo o kwotę 264 tys. zł. Wynika to min. z osiągnięcia wyższego poziomu sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Jednocześnie w tym samym okresie zmniejszył się poziom rezerw na koszty usług transportowych, co wynika w głównej mierze z modyfikacji baz dostawy do odbiorców.

Jednostka dominująca tworzy również rezerwy na pozostałe koszty działalności operacyjnej, które dotyczą okresu sprawozdawczego, ale nie zostały jeszcze zafakturowane. W I półroczu 2018 roku rezerwa na pozostałe koszty okresu wzrosła per saldo o kwotę 619 tys. zł i dotyczy głównie kosztów zużycia gazu i energii elektrycznej.

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

(dane jednostki dominującej)

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	30.06.2017	30.06.2018
Bieżący podatek dochodowy	0	8 363
Dotyczący roku obrotowego	0	8 363
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	1 837	12 322
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 837	3 959
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 837	12 322

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, jednostka dominująca 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 jednostka dominująca ustala aktywa i rezerwę z tytułu podatku odroczonego, która jest ujmowana w sprawozdaniu finansowym „per saldo”.

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

(dane jednostki dominującej)

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 003	4 148
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	34 762	34 865
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-26 579	-30 717

Aktywa zmniejszyły się per saldo o kwotę 3 855 tys. zł natomiast rezerwa wzrosła łącznie o kwotę 103 tys. zł. W/w zmiany (zmniejszenie) są wynikiem bieżącego rozliczenia różnic przejściowych i są związane min. z:

- rozliczeniem w bieżącym okresie 50 % 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 2018 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2017 roku zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku są spójne z zasadami, stosowanymi w poprzednim roku i w analogicznym okresie śródrocznym poprzedniego roku, za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów opisanych poniżej.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Po dacie publikacji ostatniego pełnego sprawozdania rocznego Grupy Kapitałowej za 2017 rok (tj. po dniu 28 lutego 2018 roku) nie opublikowano nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 roku. Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale nie obowiązują ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską, lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę Kapitałową, zaprezentowane zostały w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok.

Od 1 stycznia 2018 roku Grupa zastosowała niżej opisane standardy:

❖ MSSF 9 Instrumenty finansowe

Nowy standard zastąpił dotychczasowy MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:

- inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów:
 - wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
 - wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
 - wyceniane w wartości godziwej przez wynik (z opcją ujęcia skutków wyceny w pozostałych całkowitych dochodach dla instrumentów kapitałowych);

przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów oraz charakteru przepływów z niego,

- nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem, zwiększające możliwość wyznaczenia instrumentów jako pozycje zabezpieczające oraz likwidujące sztywne zasady wyznaczania efektywności w przedziale 80-125%,
- nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym; ujęcie straty z tytułu utraty wartości według dotychczasowych zasad następowało dopiero, gdy wystąpiły obiektywne dowody utraty wartości, takie jak znaczące trudności finansowe dłużnika lub niedotrzymanie warunków umowy, np. opóźnienie w spłacie; nowy model zakłada, że już od momentu ujęcia aktywa finansowego jednostka szacuje oczekiwane straty kredytowe za pomocą 3-stopniowego modelu opartego na zmianach ryzyka kredytowego; standard przewiduje uproszczenia m.in. dla należności handlowych i aktywów z tytułu umowy.

Grupa zastosowała MSSF 9 od 1 stycznia 2018 roku.

Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję, że zastosowanie MSSF 9 w zakresie klasyfikacji i wyceny odbędzie się retrospektywnie bez korekty danych porównawczych ze względu na to, że nie byłoby to możliwe bez wykorzystania wiedzy pozyskanej post factum. W rezultacie podane dane porównawcze nadal są oparte na zasadach rachunkowości wcześniej stosowanych przez Grupę i opisanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31.12.2017 r. Wpływ zastosowania MSSF 9 na pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy na 1 stycznia 2018 roku w porównaniu z MSR 39 i związanymi z nimi interpretacjami był nieistotny i został ujęty w I półroczu 2018 roku.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, w związku z tym MSSF 9 w tym zakresie nie ma zastosowania.

Szczegółowy opis wdrożenia i wpływu MSSF 9 na śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018 roku zamieszczono w Rozdz. IV niniejszego raportu pt. „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 punkcie 1.

❖ MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku 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.

Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie przekazania kontroli nad towarami lub usługami na rzecz klienta. Wysokość przychodów ustala się w odniesieniu do każdego odrębnego obowiązku świadczenia na podstawie ceny transakcyjnej alokowanej przy wykorzystaniu jednostkowej ceny sprzedaży.

Nowy standard zastąpił dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny 5-stopniowy model ujmowania przychodów:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja obowiązków wynikających z umowy,
- określenie ceny,
- przypisanie ceny do obowiązków,
- ujęcie przychodu po wypełnieniu lub podczas wypełniania obowiązku.

Nowy model uzależnia ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą.

Ponadto standard wprowadził dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii:

- łączenie kilku umów,
- zmiany umowy,
- metody pomiaru wypełnienia obowiązku,
- cena zmienna,
- prawa zwrotu,
- gwarancje,
- relacja zleceniodawca – pośrednik,
- opcje nabycia kolejnych dóbr lub usług,
- bezzwrotne opłaty płatne z góry,
- licencje i tantiemy,
- umowy odkupu,
- umowy komisji,
- sprzedaż ze wstrzymaną dostawą,
- komponenty finansowe wbudowane w umowy z klientami (płatność odroczone lub płatność z góry),
- wynagrodzenia niepieniężne,
- koszty umowy, w tym koszty pozyskania umowy.

Grupa wdrożyła regulacje wynikające z MSSF 15 w celu stosowania począwszy od 01.01.2018 roku.

Szczegółowy opis wdrożenia i wpływu MSSF 15 na śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018 roku zamieszczono w Rozdz. IV. niniejszego raportu tj. „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 punkcie 2.

❖ **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 zastosowała te regulacje wraz z datą wdrożenia MSSF 15, tj. od 1 stycznia 2018 roku.

❖ **Zmiana MSSF 2 „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 interpretacji standardu nie mają zastosowania w odniesieniu do skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy.

❖ **Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach**

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

Zmiany standardu nie mają zastosowania w odniesieniu do skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy.

❖ **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 zasad, wedle których nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów.

Przede wszystkim zmiana klasyfikacji następuje, gdy zmieni się sposób użytkowania i zmiana ta musi być udowodniona. Standard wprost mówi, że zmiana intencji zarządu sama w sobie nie jest wystarczająca.

Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu.

W Grupie nie wystąpiły skutki z tytułu zmian standardu, ponieważ w zakresie nieruchomości inwestycyjnych nie wystąpiła zmiana sposobu użytkowania nieruchomości.

❖ KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe

Interpretacja określa, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w walucie obcej, które poprzedzone są otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie. Zgodnie z nową interpretacją zaliczkę na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

Skutki wprowadzenia interpretacji nie wpłynęły na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

❖ 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.

Grupa na chwilę obecną planuje zastosować standard po raz pierwszy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok. Grupa jest w trakcie analizy skutków wdrożenia standardu, w tym przede wszystkim identyfikacji umów, w których występuje w roli leasingobiorcy, biorąc także pod uwagę uproszczenia przewidziane w standardzie. Grupa dotychczas nie zawierała istotnych umów sklasyfikowanych jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17, jednak spodziewa się, że na skutek analizy umów dzierżawy, najmu oraz innych o podobnym charakterze zostanie zidentyfikowana grupa umów, które będą wymagały ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywów oraz zobowiązań z tytułu leasingu. Na chwilę obecną Grupa nie spodziewa się, aby wspomniane aktywa oraz zobowiązania wynikające z nowo rozpoznanych umów leasingu stanowiły istotną pozycję w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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 walutą 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 2017 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 2017 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 2017 rok.

Zasady te zostały przedstawione w sposób szczegółowy w w/w raporcie, opublikowanym w dniu 28 lutego 2018 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 2018 roku Spółka wprowadziła zmiany w przyjętych zasadach rachunkowości, w porównaniu do zasad zastosowanych w poprzednim roku obrotowym, które wynikają z zastosowania wytycznych MSSF 9 i MSSF 15, obowiązujących dla okresów rozpoczynających się 01.01.2018 roku. Nowe zasady, opis przeprowadzonych analiz oraz skutki finansowe wdrożonych zmian zostały zaprezentowane poniżej.

1. Zmiany wynikające z MSSF 9

Grupa Kapitałowa podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 01.01.2018 roku, bez korygowania danych porównawczych, co oznacza, że podane dane porównawcze za 2017 rok nadal są oparte na zasadach rachunkowości wcześniej stosowanych przez Grupę i opisanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31.12.2017 r.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, w związku z tym MSSF 9 w tym zakresie nie ma zastosowania.

MSSF 9 wymaga dokonania oceny modelu zarządzania aktywami finansowymi. W odniesieniu do dłużnych aktywów finansowych standard przewiduje trzy możliwe modele:

- (1) utrzymywane w celu ściągnięcia,
- (2) utrzymywane w celu ściągnięcia i sprzedaży,
- (3) model inny niż model (1) i (2) (efektywnie oznaczający że jednostka posiada aktywa w celu ich zbycia).

Grupa dokonała analizy modelu biznesowego oraz testów klasyfikacyjnych TKiO (Tylko Kapitał i Odsetki) istotnych pozycji instrumentów finansowych.

Na podstawie przeprowadzonej analizy Grupa ustaliła, że istotne instrumenty finansowe, takie jak należności handlowe i pozostałe, lokaty bankowe oraz środki pieniężne należy zaklasyfikować do modelu „utrzymywane w celu ściągnięcia” i wyceniać nadal metodą zamortyzowanego kosztu.

Taka klasyfikacja oznacza brak zmiany metody wyceny w stosunku do metody wyceny stosowanej w roku poprzednim.

Zgodnie z MSSF 9 odpisy z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu należy szacować z zastosowaniem modelu oczekiwanych strat kredytowych.

Z uwagi na to, że dotychczas stosowana metoda szacowania odpisów w Grupie opierała się na metodologii odpisów wg straty poniesionej, koniecznym stała się analiza mająca na celu opracowanie metody szacowania odpisu opartego na modelu straty oczekiwanej.

Należności handlowe

Należności, które są zakwalifikowane jako wyceniane według zamortyzowanego kosztu muszą podlegać odpisowi z tytułu utraty wartości. Zastosowanie MSSF 9 wpłynęło na zmianę kalkulacji odpisu z tytułu utraty wartości, z modelu strat poniesionych na straty oczekiwane.

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, z uwagi na dużą ilość klientów, Grupa wykorzystała uproszczenia przewidziane przez MSSF 9 tworząc metodę szacowania odpisu dla portfela należności na bazie historii spłacalności. Grupa zastosowała podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wyceniła odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Grupa zastosowała matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe pogrupowano na dwie grupy na bazie podobieństwa ryzyka kredytowego oraz zachowania klientów w przeszłości:

- należności od klientów o zbliżonej charakterystyce i poziomie ryzyka z uwzględnieniem waluty rozliczenia (tzw. portfel homogeniczny)
- należności od klienta indywidualnego (należności o dużym udziale w ogólnym saldzie należności).

W celu określenia ogólnego współczynnika niewypełnienia zobowiązania przeprowadzono analizę nieściągalności za ostatnie 5 lat (od 2013 do 2017) dla w/w grup. Współczynniki niewypełnienia zobowiązania obliczono dla następujących przedziałów:

- (1) nieprzeterminowane;
- (2) przeterminowane do 60 dni;
- (3) przeterminowane od 61 dni do 90 dni;
- (4) przeterminowane od 91 dni do 180 dni
- (5) przeterminowane od 181 dni do 360 dni
- (6) przeterminowane powyżej 360 dni

Dla każdego w/w przedziału na podstawie historii spłat faktur z okresu 5-u lat oszacowano procentowy wskaźnik niewypełnienia zobowiązania, który został użyty do wyliczenia odpisu z tytułu utraty wartości.

Odpis z tytułu utraty wartości obliczono uwzględniając współczynniki niewypełnienia zobowiązania oraz wysokość salda należności niespłaconych na dzień 01.01.2018 roku, dla każdego przedziału analizy wiekowej. Skutki zastosowania modelu przeszacowania zostały wprowadzone do ksiąg rachunkowych w I półroczu 2018 roku z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Środki pieniężne

W wyniku przeprowadzanych analiz instrumentów finansowych, w tym w zakresie środków pieniężnych na rachunkach bankowych, ustalono, że będą one nadal wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, a z uwagi na nieistotność kwoty odpisu z tytułu utraty wartości nie dokonywano korekt w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2018 roku.

Udzielona pożyczka

W odniesieniu do instrumentu finansowego, jakim jest udzielona pożyczka, Grupa również przeprowadziła ocenę modelu biznesowego. Z uwagi na to, że Grupa planuje utrzymywać ten instrument w celu ściągnięcia należnej kwoty pożyczki, w związku z czym spełnia ona model „utrzymywane w celu ściągnięcia”.

Nie mniej jednak w analizowanej umowie występują zapisy, które wskazują na niedopasowanie okresów i formuł naliczania odsetek – odsetki są naliczane i płatne co miesiąc, na podstawie stopy WIBOR 3M.

W związku z powyższym konieczne było przeprowadzenie benchmark testu (porównanie danego instrumentu do warunków instrumentu modelowego). W celu dokonania benchmark testu należało porównać:

- kwoty odsetek naliczanych miesięcznie według warunków obecnej umowy w oparciu o WIBOR 3M,
- kwoty odsetek, które byłyby naliczone miesięcznie według modelowego instrumentu (opartego w WIBOR 1M).

Benchmark test został spełniony, ponieważ żadna z płatności odsetek według modelowego instrumentu nie różniła się znacząco wobec istniejącego instrumentu. To oznacza, że udzieloną pożyczkę nadal należy wyceniać wg zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem oszacowanego odpisu z tytułu utraty wartości zgodnie z wymaganiami MSSF 9.

Powyższe oznacza brak zmiany metody wyceny w stosunku do metody stosowanej dla roku poprzedniego. W odniesieniu do tego instrumentu Grupa podeszła indywidualnie i oszacowała wskaźnik oczekiwanej straty w wysokości 100 % dla kwoty niespłaconej pożyczki wymagalnej na dzień bilansowy, który został ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2018 roku.

Udziały w innych jednostkach

Grupa dokonała analizy posiadanych akcji/udziałów w innych jednostkach nie notowanych na giełdzie, które dotychczas wyceniała wg kosztu nabycia. Z uwagi na fakt, że udziały/akcje zostały objęte odpisami z tytułu utraty wartości w latach ubiegłych (z uwagi na zaistnienie przesłanek dokonania takich korekt), oceniono, że wartość ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiada ich wartości godziwej i nie jest konieczne przeprowadzanie dodatkowej wyceny.

Kredyty bankowe

Dla kredytów bankowych nie zidentyfikowano potencjalnych różnic w stosunku do dotychczasowych praktyk zgodnych z MSR 39. Nie wystąpiły modyfikacje umów kredytowych, które wymagałyby przeliczenia zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe

Dla zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań finansowych nie zidentyfikowano potencjalnych różnic w stosunku do dotychczasowych praktyk zgodnych z MSR 39.

Metody wyceny oraz skutki zastosowania MSSF 9 prezentuje tabela poniżej:

AKTYWA FINANSOWE 01.01.2018 rok	MSR 39	MSSF 9		Wpływ zmiany
	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez wynik	Zwiększenie odpisu bieżącego okresu
dane w tys. zł				
Należności handlowe	66 353	65 853	-	
Wartość brutto	67 301	67 301	-	
Odpisy aktualizujące (-)	948	1 448	-	500
Pożyczka udzielona	4 821	4 821	-	-
Wartość brutto	5 054	5 054	-	-
Odpisy aktualizujące (-)	233	233	-	-
Środki pieniężne	5 299	5 299	-	-
Pozostałe aktywa finansowe (instrumenty pochodne)	541	-	541	-
Udziały w innych jednostkach	38 004	-	38 004	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
01.01.2018 rok	MSR 39	MSSF 9		Wpływ zmiany
	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez wynik	Zwiększenie odpisu bieżącego okresu
dane w tys. zł				
Kredyty bankowe i pożyczki	58 028	58 028	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 491	1 491	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	39 947	39 947	-	-
Zobowiązania finansowe - wyemitowane obligacje	16 657	16 657	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	664		664	-
Pozostałe zobowiązania finansowe - faktoring bez regresu	4 437	4 437		-

2. Zmiany wynikające z MSSF 15

MSSF 15 wprowadza pięcioletni model, na podstawie którego należy dokonać odpowiedniego ujęcia przychodów z umów z klientami. W porównaniu do dotychczasowych przepisów wprowadza on precyzyjne wytyczne związane z identyfikacją umów i obowiązków świadczeń, ustaleniem ceny transakcyjnej, a także alokacją wynagrodzenia do obowiązków świadczenia oraz momentem ujęcia przychodów. Ponadto, zgodnie z nowym Standardem rozpoznanie przychodu oparte jest o przeniesienie kontroli, a nie jak dotychczas na podstawie transferu ryzyka i korzyści.

Grupa podjęła decyzję o zastosowaniu MSSF 15 od 01.01.2018 roku i ujęciu skumulowanych efektów (gdyby takowe w wyniku analizy wystąpiły) w kapitale własnym, bez korekty danych porównawczych.

Na podstawie reprezentatywnej próby umów z klientami, Grupa przeprowadziła analizę modelu 5 kroków zgodnie z MSSF 15, zdefiniowaną w poniższy sposób:

Krok 1 - identyfikacja umowy z klientem

- Wymogi identyfikacji umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria: strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków; Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Krok 2 - identyfikacja odrębnych obowiązków świadczenia

- Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta: dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Krok 3 - ustalenie ceny transakcji

- Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględni warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży).

Krok 4 - alokacja ceny od odrębnych obowiązków świadczenia

- Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Krok 5 - ujęcie przychodu

- Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Grupa przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Grupy, a Grupie przysługuje egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Wnioski powstałe w wyniku analizy pozwoliły ocenić, że standard MSSF 15 ma bardzo ograniczony wpływ na kwoty oraz moment rozpoznawania przychodów w Grupie.

Po dokonaniu analizy szczegółowej zidentyfikowano zagadnienia, które mogłyby wymagać innego ujęcia księgowego niż stosowane dotychczas, w tym w szczególności:

- nieujmowane dotychczas elementy leasingu w ramach umów z klientami,
- nieujmowane dotychczas usługi, które mogą spełniać kryteria odrębnych obowiązków świadczenia,

ale zostały one uznane jako zagadnienia wartościowo nieistotne na dzień wdrożenia MSSF 15, niemające wpływu na sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres rozpoczynający się od 01.01.2018 roku.

Mając jednak powyższe na uwadze Grupa zdecydowała, że wdroży w ramach kontroli wewnętrznej kwestionariusz do nowych umów z klientami, w celu wczesnej identyfikacji zjawisk, które wymagałyby w przyszłości odmiennego ujęcia według MSSF 15 niż podejście stosowane dotychczas.

W okresie I półrocza 2018 roku Grupa nie dokonywała korekt w sposobie ujmowania przychodów z tytułu umów z klientami.

V. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW I PRZEKSZTAŁCENIA DANYCH POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

Na dzień 30.06.2018 roku Grupa Kapitałowa dokonała przekształceń danych porównywalnych za I półrocze 2017 roku, w związku z korektami które zostały wprowadzone w wyniku badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na 31.12.2017 roku a które dotyczyły roku 2016.

Szczegółowy opis zmian i uzgodnienie danych opublikowanych za okres porównywalny tj. za I półrocze 2017 roku w porównaniu do danych zawartych w niniejszym Skonsolidowanym Raporcie półrocznym Grupy Kapitałowej zamieszczono w punktach poniżej:

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 30.06.2017 roku dokonano przekształceń danych porównywalnych związanych z podatkiem odroczonym oraz kapitałem zapasowym dotyczących poprzednich okresów sprawozdawczych, które polegały na:

- a) rozpoznaniu podatku odroczonego z tytułu różnicy przejściowej pomiędzy bilansową i podatkową wartością rzeczowych aktywów trwałych w Grupie Kapitałowej, powstałej w związku z transakcjami wewnątrzgrupowymi na rzeczowych aktywach trwałych, a nie uwzględnianymi w poprzednio publikowanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, w tym:
 - z tytułu różnicy w wartości podatkowej i rachunkowej nieruchomości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,
 - z tytułu różnicy w wartości podatkowej i rachunkowej pozostałych środków trwałych (w tym min. form do produkcji) w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które skutkuje zwiększeniem rezerwy na odroczony podatek dochodowy oraz zmniejszeniem zysków niepodzielonych o kw. 8.177 tys. zł w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej ,
- b) ustaleniu kapitału zapasowego Grupy Kapitałowej na poziomie kapitału zapasowego jednostki dominującej, które skutkuje zmniejszeniem kapitału zapasowego oraz zwiększeniem zysków/strat niepodzielonych o kw. 1.442 tys. zł,

Szczegółowe dane zostały ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym, które zamieszczono poniżej.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	stan na 30.06.2017 r.	Przekształcenie danych	stan na 30.06.2017 r. Dane po przekształceniu
I. Aktywa trwałe długoterminowe	295 154		295 154
1. Rzeczowe aktywa trwałe	192 205		192 205
2. Wartości niematerialne	8 090		8 090
3. Długoterminowe aktywa finansowe	49 365		49 365
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności			
5. Należności długoterminowe			
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 002		8 002
7. Pozostałe aktywa długoterminowe	37 492		37 492
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	141 969		141 969
1. Zapasy	55 449		55 449
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	71 284		71 284
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 741		6 741
4. Pozostałe należności z tytułu wycen kontraktów			
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 318		6 318
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	884		884
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 293		1 293
III. Aktywa dostępne do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM	437 123		437 123
I. Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi	297 919	-8 177	289 742
1. Kapitał zakładowy	17 532		17 532
2. Akcje własne	-806		-806
3. Kapitał zapasowy	174 554	-1 442	173 112
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	96 094		96 094
5. Pozostałe kapitały rezerwowe			
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
7. Zyski/Straty aktuarialne	-680		-680
8. Zyski zatrzymane, w tym:	11 225	-6 735	4 490
8.1. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	4 093	-6 735	-2 642
8.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	7 132		7 132
Ia. Kapitał własny bez udziałów niekontrolujących	297 919	-8 177	289 742
9. Kapitały mniejszości			
II. Zobowiązanie długoterminowe	80 954	8 177	89 131
1. Kredyty i pożyczki	32 554		32 554
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	986		986
3. Pochodne instrumenty finansowe	273		273
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	16 840		16 840
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozost. rezerwy długoterminowe	1 629		1 629
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 304	8 177	31 481
7. Rozliczenia międzyokresowe	5 368		5 368
III. Zobowiązania krótkoterminowe	58 250	0	58 250
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	36 026		36 026
2. Pochodne instrumenty finansowe	733		733
3. Kredyty i pożyczki	11 582		11 582
4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16		16
5. Pozostałe zobowiązania finansowe			
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozost. rezerwy krótkoterminowe	7 689		7 689
8. Rozliczenia międzyokresowe	2 204		2 204
IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży			
PASYWA RAZEM	437 123	0	437 123

Śródroczne 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 30.06.2017 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										0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych										0		0
Kapitał własny po korektach	17 532	-806	168 513	96 094	0	0	-680	17 221	0	297 874	0	297 874
Emisja akcji										0		0
Koszt emisji akcji										0		0
Płatności w formie akcji własnych										0		0
Podział zysku netto			6 041					-6 041		0		0
Wypłata dywidendy								-6 987		-6 987		-6 987
Połączenie Spółek										0		0
Suma dochodów całkowitych									7 132	7 132		7 132
Pozostałe zmiany										-100		-100
Kapitał własny na dzień 30.06.2017 r. - przed przekształceniem	17 532	-806	174 554	96 094	0	0	-680	4 093	7 132	297 919	0	297 919
Przekształcenie danych - korekty oraz zmiana prezentacji kapitałów skonsolidowanych			-1 442					-6 735		-8 177		-8 177
Kapitał własny na dzień 30.06.2017 r. - po przekształceniu	17 532	-806	173 112	96 094	0	0	-680	-2 642	7 132	289 742	0	289 742

VI. 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.

VII. 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.

VIII. 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 na rachunkach w PLN (np. 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,

- w przypadku transakcji pieniężnych na rachunkach dewizowych (np. 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 średni ogłaszany przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień przeprowadzenia operacji (brak tu jest bowiem kursu faktycznie zastosowanego przez bank, więc Grupa wycenia te środki samodzielnie).

- w przypadku uregulowania należności lub zobowiązań drogą ich kompensaty – wg kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień przeprowadzenia kompensaty.

- w pozostałych przypadkach wyżej nie wymienionych (dla których nie da się ustalić kursu faktycznie zastosowanego do rozliczenia) - wg kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień realizacji transakcji.

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

Pozycje pieniężne tj. pozycje, które zostaną rozliczone poprzez przekazanie środków pieniężnych (np. waluty, należności i zobowiązania handlowe, rezerwy na przyszłe zobowiązania przypadające do otrzymania lub do zapłaty w ustalonej lub możliwej do ustalenia liczbie jednostek waluty), wykazane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej i przeliczonego na PLN wg kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień przeprowadzenia operacji, przeliczane są na dzień bilansowy przy zastosowaniu kursu zamknięcia, którym jest kurs średni NBP z dnia bilansowego.

Niepieniężne pozycje bilansowe (w tym: zaliczki na towary i usługi, zapasy, wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe oraz rezerwy, które mają być rozliczone w postaci aktywów niepieniężnych) ewidencjonowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia przeprowadzenia transakcji (tj. kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień przeprowadzenia operacji).

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, wykazywane są przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w czasie ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty kursowe (różnice kursowe) powstałe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w zysku lub stracie (tj. w przychodach i kosztach) w okresie, w którym powstały, o ile nie odracza się ich w pozostałych całkowitych dochodach, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

IX. 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanym 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 jednostki dominującej i jest zgodna z wymogami MSSF. Metodologia ustalania wartości szacunkowych jest stosowana w sposób ciągły względem ostatniego okresu sprawozdawczego. Szczegółowy opis przyjętych założeń w poszczególnych obszarach szacunków znajduje się w pełnym skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym za rok 2017.

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) Aktywa trwałe

Przy sporządzaniu śródrocznych sprawozdań finansowych Grupa nie dokonuje pełnego przeglądu wartości netto składników majątku trwałego oraz oceny zasadności kontynuacji ustalonego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Taka kompleksowa analiza jest przeprowadzana na koniec każdego roku obrotowego i w tym roku zostanie przeprowadzona na dzień 31.12.2018 roku.

Jeżeli jednak w trakcie roku obrotowego wystąpi duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Grupę składnik majątku trwałego – w znaczącej części lub w całości nie przyniesie przyszłych korzyści ekonomicznych netto odpowiadających przynajmniej jego wartości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny bilansowej, Grupa dokonuje aktualizacji jego wyceny celem doprowadzenia wartości do wartości godziwej na dzień bilansowy.

Na dzień 30.06.2018 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

2) 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 30.06.2018 roku Grupa nie dokonywała ponownej wyceny nieruchomości inwestycyjnych, ponieważ 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 31.12.2018 roku i wówczas jej wyniki, mogą wpłynąć na wyniki skonsolidowane bieżącego roku i przyszłych okresów sprawozdawczych.

3) 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 30.06.2018 roku Grupa dokonała korekty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, ponieważ w porównaniu do końca ostatniego roku obrotowego zaistniały czynniki ryzyka /przesłanki/ uzasadniające dokonanie takiej korekty. Istotna korekta wartości aktywów finansowych została przeprowadzona w odniesieniu do wartości udzielonej pożyczki Spółce Mostostal-Energomontaż Gliwice, z uwagi na zaistniałe opóźnienia w spłacie wymagalnych na dzień bilansowy rat pożyczki (wraz z odsetkami) oraz złożeniem wniosku o upadłość przez tę Spółkę w związku z jej niewypłacalnością.

Kolejna ocena ryzyka utraty wartości aktywów finansowych 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 wyniki finansowe przyszłych okresów sprawozdawczych.

4) 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 30.06.2018 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.

5) Należności handlowe i pozostałe należności

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

Pomimo tego Grupa regularnie dokonuje 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 wg straty oczekiwanej korygowane w indywidualnych przypadkach dodatkową oceną stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty przez poszczególnych kontrahentów.

Na dzień 30.06.2018 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące na należności w oparciu o wyliczenia wg wskaźników nieściągalności.

Kolejna kompletna weryfikacja w tym obszarze zostanie przeprowadzona w następnym okresie sprawozdawczym tj. na 30.09.2018 roku. 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.

Rezerwy / 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 końcu roku obrotowego, a w ciągu roku - przy znaczących zmianach w zatrudnieniu. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku oraz istotne zmiany w zatrudnieniu mogą spowodować zmiany w wys. utworzonej rezerwy.

Poza w/w rezerwami, Spółka rozpoznaje rezerwy na zobowiązania ujmowane poprzez rozliczenia międzyokresowe bierne min. z tytułu niezafakturowanych kosztów. Pozycje te są wycenione w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości i są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy krótkoterminowe”.

Pozostałe rezerwy na przyszłe koszty Spółka 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.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

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

Wycena instrumentów finansowych

Do głównych instrumentów finansowych, które występują w Grupie na 30.06.2018 r. należą:

- 1) Pożyczki i należności własne tj. pożyczki udzielone, należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności.
- 2) Instrumenty pochodne, tj. terminowe transakcje walutowe typu forward, transakcje IRS.
- 3) Inwestycje długoterminowe inne niż nieruchomości tj. udziały i akcje w jednostkach innych niż podporządkowane.
- 4) Zobowiązania finansowe, tj. zobowiązania z tyt. kredytów bankowych, zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania.

Zgodnie z MSSF 9 Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie klasyfikowane są wszystkie aktywa finansowe, które spełniają łącznie oba następujące warunki:

- utrzymywanie tych aktywów finansowych, których celem jest uzyskiwanie umownych przepływów pieniężnych, oraz
- postanowienia umowne dotyczące składnika aktywów powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty nominalnej i odsetek od tej kwoty.

Wszystkie inne aktywa finansowe klasyfikowane są do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Klasyfikacja aktywów finansowych jest dokonywana w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmienił się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi.

Szczegółowe informacje dot. kategorii instrumentów finansowych zostały przedstawione w Rozdz. XIX. niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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.

X. 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 inne 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 sprawozdanie finansowe, za wyjątkiem jednorazowych zdarzeń, opisanych poniżej:

- 1) Zawarcie przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. porozumienia ze spółką ZM Invest S.A., wskutek czego jednostka dominująca w dniu 03.01.2018 roku dokonała zbycia 2 139 sztuk akcji ZM Invest S.A.. Ta transakcja miała istotny wpływ na zwiększenie podatku dochodowego w jednostce dominującej (o około 6,8 mln zł).
- 2) Utworzenie na dzień 30.06.2018 roku odpisów aktualizujących wierzytelności firmy Mostostal – Energomontaż Gliwice S.A. (podmiot ten złożył wniosek o ogłoszenie upadłości), nie objętych dotychczas odpisem przez poszczególne spółki z Grupy Kapitałowej. Łączna wartość utworzonych dodatkowo odpisów w ramach Grupy wyniosła 6 mln zł.

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

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 oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2018 - 30.06.2018 r. (wg grup rodzajowych)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	10 543	157 629	118 372	3 121	12 212	1 908	303 785
Zwiększenia, z tytułu:	0	97	1 718	229	171	2 357	4 572
- nabycia i wytworzenia środków trwałych		97	1 718	8	171		1 994
- zawartych umów leasingu				221			221
- inne (poniesione nakłady w okresie sprawozdawczym)						2 357	2 357
Zmniejszenia, z tytułu:	539	0	154	35	34	2 215	2 977
- sprzedaży	539			35	3		577
- likwidacji			154		31		185
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne (przyjęcie na środki trwałe-OT w okresie sprawozdawczym)						2 215	2 215
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2018	10 004	157 726	119 936	3 315	12 349	2 050	305 380
Umorzenie na dzień 01.01.2018		22 391	79 982	1 681	9 179		113 233
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 410	3 106	264	866	0	5 646
- amortyzacji		1 410	3 106	264	866		5 646
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	154	35	34	0	223
- likwidacji			154		31		185
- sprzedaży				35	3		38
Umorzenie na dzień 30.06.2018	0	23 801	82 934	1 910	10 011	0	118 656
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018						0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2018	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018	10 004	133 925	37 002	1 405	2 338	2 050	186 724

W I półroczu 2018 roku Grupa poniosła nakłady na modernizację istniejącego majątku oraz na zakup nowych maszyn i urządzeń produkcyjnych między innymi:

- wykonano piec do podgrzewania surowców na linii nr 2 wyrobów formowanych na gorąco,
- zmodernizowano oświetlenie budynków produkcyjnych,
- zmodernizowano suwnicę czerpakową o udźwigu 10t,
- zmodernizowano mieszarkę na linii nr 10,
- wykonano formy dla pras hydraulicznych,
- kontynuowano realizację projektu: rozbudowa Centrum Badawczo–Rozwojowego.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2018-30.06.2018 r.

Nie wystąpiły

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	31.12.2017	30.06.2018
stan zobowiązań z tyt. nabycia rzeczowych aktywów trwałych	1 511	884
stan zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	1 491	1 407
Suma	3 002	2 291

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	31.12.2017	30.06.2018
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych - ZMR S.A.	92 204	160 454
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych - ZM Service Sp. z o.o.	7 024	3 861
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	1 607	1 477
Wartość rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	100 835	165 792

2. Zmiany nieruchomości inwestycyjnych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2018-30.06.2018 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	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
- poniesione nakłady za rok						0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży		0	0			0
- likwidacji (inne)			0	0	0	0
- rozliczone nakłady na OT za rok						0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2018	11 483	26 009	0	0	0	37 492
Umorzenie na dzień 01.01.2018	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
umorzenie na dzień 30.06.2018	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018						0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2018	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018	11 483	26 009	0	0	0	37 492

W okresie od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. nie wystąpiły zmiany ilościowe i wartościowe nieruchomości inwestycyjnych w porównaniu do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego.

Na dzień 30 czerwca 2018 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 01.01.2018-30.06.2018 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	9 214		0	2 758		27	11 999
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	125	0	291	416
- nabycia	0			125		0	125
- inne (poniesione nakłady w okresie sprawozdawczym)						291	291
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	17	0	125	142
- inne (rozliczone na OT)						125	125
- inne wyksięgowanie umorzonych w 100 %	0			17			17
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2018	9 214	0	0	2 866	0	193	12 273
Umorzenie na dzień 01.01.2018	3 657		0	1 184			4 841
Zwiększenia, z tytułu:	923	0	0	205	0	0	1 128
- amortyzacji	923		0	205			1 128
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	17	0	0	17
- inne wyksięgowanie umorzonych w 100 %	0			17			17
Umorzenie na dzień 30.06.2018	4 580	0	0	1 372	0	0	5 952
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018							0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2018	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018	4 634	0	0	1 494	0	193	6 321

¹- Wytworzone we własnym zakresie, ²- Zakupione

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2018-30.06.2018 r.

Nie wystąpiły

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

Tytuł zobowiązania	31.12.2017	30.06.2018
stan zobowiązań z tyt. nabycia wartości niematerialnych	13	93
Suma	13	93

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 30.06.2018 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 Refractory Materials Co. Ltd. (WFOE)* Chiny	2 246	1 169	1 077	100%	100%	nie konsoliduje się*
ZM Nieruchomości Sp. z o.o., Warszawa	60 685	0	60 685	100%	100%	pełna

Haicheng Ropczyce Refractory Materials Co. Ltd. (WFOE) na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie prowadziła działalności gospodarczej i dlatego nie jest objęta konsolidacją.

6. Zmiana wartości szacunkowych zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Materiały	29 822	34 464
Półprodukty i produkcja w toku	20 090	23 592
Produkty gotowe	27 267	30 714
Towary	1 614	1 273
Zapasy brutto	78 793	90 043
Odpis aktualizujący stan zapasów	619	981
Przeklasyfikowane jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		
Zapasy netto	78 174	89 062

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 01.01.2018 roku	17	216	355	31	619
Zwiększenia w tym:	0	183	721	60	964
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi		183	721	60	964
- przemieszczenia					0
Zmniejszenia w tym:	0	216	355	31	602
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi		216	355	31	602
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 30.06.2018 roku	17	183	721	60	981

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

Wartości ustanowionych zabezpieczeń na zapasach

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2017	30.06.2018
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych - ZMR S.A.	6 000	14 469
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych - ZM Service Sp. z o.o.	390	390
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań		
Wartości ustanowionych zabezpieczeń na zapasach ogółem	6 390	14 859

7. Zmiana wartości szacunkowych należności krótkoterminowych

Zmiana wartości należności handlowych

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Należności handlowe	66 353	100 540
- od jednostek powiązanych	12 633	45
- od pozostałych jednostek	53 720	100 495
Odpisy aktualizujące	948	3 507
Należności handlowe brutto	67 301	104 047

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.

Zgodnie z MSSF 9 wartość należności należy aktualizować na bieżąco, dokonując ich wyceny w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasad ostrożności. Odpis aktualizujący tworzy się na wszystkie należności wyceniane według zamortyzowanego kosztu, bez względu na to czy są przeterminowane czy nieprzeterminowane.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na 30.06.2018 r.

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
Zwiększenia, w tym:	10	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	10	0
Zmniejszenia w tym:	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	10	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	640	948
Zwiększenia, w tym:	720	3 229
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	720	
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne wg wytycznych MSSF 9 na 01.01.2018 r.	0	3 229
Zmniejszenia w tym:	422	670
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	123	27
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	299	218
-zmiana zasad tworzenia odpisów	0	425
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	938	3 507
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	948	3 507

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.06.2018 r. – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2017	66 353	59 638	4 325	1 239	698	453	0
Wobec jednostek powiązanych netto	12 633	12 403	230	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	10	10	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto	53 720	47 235	4 095	1 239	698	453	0
odpisy aktualizujące	938	33	0	9	2	435	459
30.06.2018	100 540	85 999	14 167	5	364	0	5
Wobec jednostek powiązanych netto	45	45	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto	100 495	85 954	14 167	5	364	0	5
odpisy aktualizujące	3 507	775	548	129	417	826	812

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej – nie wystąpiły

Zmiana wartości pozostałych należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	23 975	2 048
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	120	39
- zaliczki na dostawy	18 015	1 680
- z tytułu zbycia aktywów finansowych (udziałów w XR Ropczyce)	120	133
- z tytułu cesji wierzytelności z HD Minerals	43	0
- z tytułu zrealizowanych dostaw(niefakturowane)	0	0
- z tytułu wpłaconej zaliczki do ZM Invest	5 000	0
- inne	677	196
Odpisy aktualizujące	1 986	1 747
Pozostałe należności brutto	25 961	3 795

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Pozostałe należności krótkoterminowe w tym:	23 975	2 048
od jednostek powiązanych	5 000	1 384
od pozostałych jednostek	18 975	664
Odpisy aktualizujące	1 986	1 747
Pozostałe należności brutto	25 961	3 795

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane,				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2017	23 975	23 855	0	0	0	0	120
Wobec jednostek powiązanych netto	5 000	5 000	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto	18 975	18 855					120
odpisy aktualizujące	1 986	1 162	769	0	0	0	55
30.06.2018	2 048	1 915	0	0	0	0	133
Wobec jednostek powiązanych netto	1 384	1 384	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto	664	531	0	0	0	0	133
odpisy aktualizujące	1 747	1 295	0	0	0	397	55

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

	31.12.2017	30.06.2018
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	2 111	1 985
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	939	531
Rezerwy na pozostałe świadczenia	3 671	4 852
Razem, w tym:	6 721	7 368
- długoterminowe	1 773	1 773
- krótkoterminowe	4 948	5 595

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2018	2 111	939	3 671
Utworzenie rezerwy		350	1 715
Wykorzystanie rezerwy			
Koszty wypłaconych świadczeń	126		
Rozwiązanie rezerwy		758	534
Stan na 30.06.2018, w tym:	1 985	531	4 852
- długoterminowe	1 773		
- krótkoterminowe	212	531	4 852

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 Zarządu i pracowników spółki.

Rezerwa emerytalno-rentowa nie podlegała wycenie na dzień 30.06.2018 roku, gdyż nie wystąpiły znaczące zmiany w zatrudnieniu lub inne przesłanki powodujące konieczność aktualizacji wyceny w stosunku do roku poprzedniego. W okresie I półrocza 2018 roku nastąpiło zmniejszenie rezerwy o kw. 126 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 2018 roku dokonano aktualizacji rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe, w wyniku czego nastąpiło zmniejszenie rezerwy w porównaniu do roku 2017 o kwotę 408 tys. zł.

W ramach pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze Grupa utworzyła rezerwę związaną z funduszem premiovym oraz wdrożonym programem motywacyjnym dla pracowników i Zarządów spółek w Grupie. W okresie 6 miesięcy 2018 roku Grupa utworzyła rezerwę na ten cel w kw. 1 715 tys. zł dotyczącą roku bieżącego, a jednocześnie wykorzystała wartość w kw. 534 tys. zł w związku z wypłatami świadczeń dla pracowników za rok ubiegły oraz wypłatami nagród dla pracowników i Zarządów jednostki dominującej i spółek zależnych.

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz pozostałe rezerwy

	31.12.2017	30.06.2018
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	1 385	1 385
Rezerwa na przew. zobowiązania celno-podatkowe	147	46
Rezerwa na prowizję od sprzedanych wyrobów	1 127	1 819
Rezerwa na koszty bieżącego okresu	1 347	1 812
Rezerwa na usługi transportowe	767	330
Rezerwa na usługi obce	4	10
Razem, w tym:	4 777	5 402
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	4 777	5 402

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 bieżącego okresu	Rezerwa na usługi transportowe	Ogółem
Stan na 01.01.2018	1 385	1 127	147	4	1 347	767	4 777
Utworzone w ciągu roku obrotowego		1 661		10	1 812	330	3 813
Wykorzystane		969	101	4	1 347	767	3 188
Rozwiązane							0
Stan na 30.06.2018, w tym:	1 385	1 819	46	10	1 812	330	5 402
- długoterminowe							0
- krótkoterminowe	1 385	1 819	46	10	1 812	330	5 402

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 okresie I półrocza 2018 roku Grupa nie tworzyła dodatkowej rezerwy na ten cel z uwagi na fakt, że poziom rezerwy utworzonej na koniec ostatniego roku obrotowego jest adekwatny do wyliczeń wskaźnikowych i nie była wymagana aktualizacja jej wartości z uwagi na brak wykorzystania rezerwy w okresie 6-u miesięcy 2018 roku.

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 Grupę 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 2018 roku wartość rezerw na prowizje z tyt. pośrednictwa w sprzedaży wzrosła per saldo o kwotę 692 tys. zł. Wynika to min. z osiągnięcia wyższego poziomu sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Jednocześnie w tym samym okresie zmniejszył się poziom rezerw na koszty usług transportowych o kw.437 tys. zł, co wynika w głównej mierze z modyfikacji baz dostawy do odbiorców.

Grupa tworzy również rezerwy na pozostałe koszty działalności operacyjnej, które dotyczą okresu sprawozdawczego, ale nie zostały jeszcze zafakturowane. W I półroczu 2018 roku rezerwa na pozostałe koszty okresu wzrosła per saldo o kwotę 465 tys. zł i dotyczy głównie kosztów zużycia gazu i energii elektrycznej.

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	30.06.2017	30.06.2018
Bieżący podatek dochodowy	44	8 419
Dotyczący roku obrotowego	44	8 419
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	1 839	3 872
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 839	3 872
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 883	12 291
Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	30.06.2017	30.06.2018
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 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”.

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 156	4 481
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	31 752	31 948
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-23 596	-27 467

W okresie I półrocza 2018 roku wystąpiły zmiany w zakresie pozycji rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego, w porównaniu do stanu na 31.12.2017 r.

Aktywa zmniejszyły się per saldo o kwotę 3 675 tys. zł natomiast rezerwa zmniejszyła się łącznie o kwotę 196 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 2017 roku i 30 czerwca 2018 roku zostały zamieszczone w tabelach poniżej:

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

Za okres od 01.01.2018-30.06.2018 r.

Segmenty geograficzne Grupy	Kraj	łącznie pozostałe kraje	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży:	98 782	83 616	182 398

	01.01.2017-30.06.2017		01.01.2018-30.06.2018	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Polska	81 702	61,62%	98 782	54,16%
łącznie pozostałe kraje	50 887	38,38%	83 616	45,84%
Razem	132 589	100,00%	182 398	100,00%

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

1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

Emisja dłużnych papierów wartościowych

Rodzaj emisji/seria	31.12.2017	30.06.2018
Obligacje serii A (na okaziciela)	16684	17 447
Wycena wartości godziwej dłużnych papierów wartościowych	-27	
Razem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	16 657	17 447
- długoterminowe	16 657	
- krótkoterminowe		17 447

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

Rodzaj wyemitowanych papierów wartościowych na 30.06.2018 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 30.06.2018 r.

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Liczba akcji	7 012 634	6 259 634
Wartość nominalna akcji	2,5	2,5
Kapitał zakładowy	17 532	15 649

Zmiana stanu kapitału zakładowego jednostki dominującej

Wyszczególnienie	31.12.2017	30.06.2018
Kapitał na początek okresu	17 532	17 532
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
emisja akcji		
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 883
umorzenie akcji własnych		1 883
Kapitał na koniec okresu	17 532	15 649

Akcje własne jednostki dominującej

Wartość akcji własnych (w tys. zł)	31.12.2017	30.06.2018
Stan na początek okresu	-805	-805
zakupione w ciągu okresu w celu umorzenia		-59 943
inne zmiany - umorzenie		17 207
Stan na koniec okresu	-805	-43 541

Według stanu na 31 grudnia 2017 roku jednostka dominująca posiadała 25.146 szt. akcji własnych o wartości księgowej 805 tys. zł.

W związku ze zmianami, jakie miały miejsce w I półroczu 2018 r., tj.:

- a) zawarciem przez ZMR S.A. w dniu 3 stycznia 2018 r. z ZM Invest S.A. Umowy Nabycia Akcji ZMR na kwotę 51.950 tys. zł oraz rozliczeniem tej transakcji dnia 4 stycznia 2018 r., gdzie w ramach rozliczenia transakcji strony dokonały w trybie art. 498 i nast. Kodeksu Cywilnego wzajemnego potrącenia należności do wysokości kwoty 36.443 tys. zł (będącej wynikiem zawarcia z ZM Invest S.A. Umowy Zbycia akcji ZM Invest S.A. celem umorzenia na kwotę 36 443 tys. zł) i w tej wysokości uznały wierzytelności wzajemnie za umorzone. Pozostała do zapłaty różnica w kwocie 15.507 tys. zł, po pomniejszeniu o zapłaconą przez ZMR SA na rzecz ZM Invest S.A. w dniu 12 grudnia 2017 r. zaliczkę w kwocie 5.000 tys. zł, tj. kwota 10.507 tys. zł została zapłacona przez ZMR SA w dniu 4 stycznia 2018 r.
- b) dokonaniem uchwałą nr 3 z 20 czerwca 2018 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy obniżeniem kapitału zakładowego Spółki, który został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 28 czerwca 2018 r.,
- c) zawarciem przez Spółkę oraz rozliczeniem w dniu 29 czerwca 2018 r. z ZM Invest S.A. Umowy Nabycia Akcji ZMR, na podstawie której ZMR SA nabyła od ZM Invest S.A. 351.333 akcji własnych za wynagrodzeniem łącznie 7.993 tys. zł . na dzień 30 czerwca 2018 roku jednostka dominująca posiada 1.907.007 szt. akcji własnych o wartości księgowej 43 541 tys. zł

XIV. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

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
31.12.2017	31.07.2018	4 788	1,1			
30.06.2018	-	-	-			

Uchwałą Nr 24 z dnia 16.07.2018 r. ZWZ Spółki dokonało podziału zysku netto za 2017 r. w kwocie 11 172 tys. zł w następujący sposób:

- kwota 4 788 tys. zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy,
- kwota 6 284 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy,
- kwota 100 tys. zł została przeznaczona na zasilenie zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

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	
	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018
Jednostka dominująca												
Zakłady Magnezytowe Ropczyce S.A.												
Jednostki zależne:												
ZM Service Sp. z o.o.	188	188	5 125	6 905	-	-	-	-	2 516	1 348	760	
ZM Nieruchomości Sp. z o.o.	2	2	481	511	18		18					
Haicheng Ropczyce Refractory Materials Co. Ltd. (WFOE)									50 USD	50 USD		
Jednostki powiązane - pozostałe: (akcjonariusze posiadający znaczący pakiet akcji - znaczący akcjonariusze)												
ZM Invest S.A. - jednostka powiązana do 31.12.2017	32 470		4 171		37 EUR 12 476 PLN				345 EUR 1 054 PLN		51 EUR	-
INTERMINEX Handelsgesellschaft m.b.H.	18 EUR	9 EUR	3 391 EUR 108 USD	4 757 EUR 129 USD	239 EUR 3 528 EUR przedpłata	10 EUR 324 EUR przedpłata			846 EUR 38 USD	683 EUR 31 USD	17 USD	31 USD
Zarząd podmiotów powiązanych:												
<u>ZM Service Sp. z o.o.</u>												
Krzysztof Miąso - Prezes Zarządu												
<u>ZM Nieruchomości Sp. z o.o.</u>												
Robert Rąpała - Prezes Zarządu												
<u>Haicheng Ropczyce Refractory Materials Co. Ltd. (WFOE)</u>												
Tang Yuan - Dyrektor Zarządzający												
<u>ZM Invest S.A.</u>												
Leon Marciniec - Prezes Zarządu												
Dariusz Załocha - Wiceprezes Zarządu												
Kazimierz Sondej - Wiceprezes Zarządu												
<u>INTERMINEX Handelsgesellschaft m.b.H.</u>												
Grzegorz Ubysz - Dyrektor Zarządzający												

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	
	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018
Jednostka zależna												
ZM Service Sp. z o.o.					3							
Jednostki powiązane kapitałowo- znaczący akcjonariusze:												
ZM Invest S.A. - jednostka powiązana do 31.12.2017	107								3			-
INTERMINEX Handelsgesellschaft m.b.H.												

Pozostałe podmioty powiązane z jednostką dominującą to członkowie organu zarządzającego i Rady Nadzorczej jednostki dominującej, którzy stanowią kluczowy personel kierowniczy. Transakcjami zawartymi przez jednostkę dominującą z kluczowym personelem kierowniczym w 2017 i I półroczu 2018 roku były:

1) wypłaty wynagrodzeń, oraz

2) transakcje zakupu usług doradztwa prawnego z Kancelarii Wypychowska i Wspólnicy sk., gdzie:

- wartość zakupionych usług za 2017 rok od ww. spółki powiązanej osobowo wyniósł 374 tys. zł, a odpowiednio za I półrocze 2018 roku 155 tys. zł

- stan zobowiązań spółki wobec ww. podmiotu powiązanego osobowo na dzień 31.12.2017 r. wyniósł 38 tys. zł, a odpowiednio na 30.06.2018 rok wyniósł 0 tys. zł

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

	31.12.2017	30.06.2018
Udzielone pożyczki, w tym:	5 054	5 054
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące, w tym z tytułu:	233	5 054
- wycena godziwa pożyczek długoterminowych (dodatnia)		
- wycena godziwa pożyczek długoterminowych (ujemna)	33	
- wartość należności z tyt. udzielonej pożyczki	200	5 054
Suma netto udzielonych pożyczek	4 821	0
- długoterminowe	4 203	0
- krótkoterminowe	618	0
Naliczone odsetki od udzielonej pożyczki, w tym:	131	191
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące, w tym z tytułu:	131	191
- należności odsetkowe od udzielonej pożyczki	131	191
Suma netto odsetek udzielonych pożyczek	0	0
Razem wartość netto udzielonej pożyczki wraz z odsetkami	4 821	0
- długoterminowe	4 203	0
- krótkoterminowe	618	0

Udzielone pożyczki wg stanu na 30.06.2018 r. – wg jednostek

Wyszczególnienie	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	Wartość bilansowa	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Jednostki powiązane w tym:				
Jednostki pozostałe w tym:	5 054	0		
Umowa z dnia 03.11.2014 z późn.zm*	5 054	0	30.11.2025	weksel in blanco
Razem	5 054	0		

W dniu 16 lipca 2018 r. jednostka dominująca otrzymała pismo od spółki Mostostal-Energomontaż Gliwice S.A. informujące o jej niewypłacalności oraz o fakcie złożenia przez nią w dniu 9 lipca br. do Sądu Rejonowego w Warszawie wniosku o ogłoszenie upadłości. W świetle otrzymanej informacji Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego na całą kwotę niespłaconej wierzytelności (wartość niespłaconej pożyczki wraz z odsetkami).

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	31.12.2017	30.06.2018
Zobowiązania warunkowe jednostki dominującej na rzecz jednostek zależnych	4 000	
Poręczenie spłaty kredytu ZMS	4 000	
Zobowiązania warunkowe spółek z GK na rzecz podmiotów zewnętrznych	17 581	27 245
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych zapłaty długu celnego	100	100
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowej zwrotu zaliczki		1 746
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych dobrego wykonania umowy	783	301
Zobowiązania z tytułu regwarancji bankowej prawidłowego wykonania kontraktu	167	174
Zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	20	25
Zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	16 511	24 899
Razem	21 581	27 245

Zmiana zobowiązań warunkowych 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 01.01.2018 roku	1 050	20	16 511	4 000	21 581
Zwiększenia:	1 753	5	8 388	0	10 146
- udzielenie gwarancji	1 746				1 746
- udzielenie regwarancji					0
- udzielenie poręczenia					0
- zwiększenie zobowiązania w związku z wyceną na dzień bilansowy	7				7
- pozostałe		5	8 388		8 393
Zmniejszenia:	482	0	0	4 000	4 482
- wygaśnięcie zobowiązania	482			4 000	4 482
- pozostałe - różnice kursowe					0
Stan na dzień 30.06.2018 roku	2 321	25	24 899	0	27 245

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 **XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI I SZACUNKACH, Pkt 1. i Pkt. 3 Części F. niniejszego Raportu.**

W uzupełnieniu powyższej informacji jednostka dominująca dodatkowo wyjaśnia, że w latach 2009–2015 pozyskała finansowanie ze środków Unii Europejskiej dla czterech projektów w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (nadzorowanych przez PARP, Ministerstwo Gospodarki oraz NCBR) oraz dla czterech projektów INNOTECH i IniTech (Narodowe Centrum Badań i Rozwoju).

Jednostka dominująca tj. Zakłady Magnezytowe "ROPCZYCE" S.A. zakończyły realizację ww. projektów, które znajdują się obecnie w okresie ich trwałości.

Obecnie jednostka dominująca realizuje projekt w ramach Programów Operacyjnych Inteligentny Rozwój Działanie 2.1 podpisanego z Ministerstwem Rozwoju „Rozbudowa Centrum Badawczo – Rozwojowego w Zakładach Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.”

Zawarcie umów o dofinansowanie z dotacji unijnych w Programie Operacyjnym Innowacyjna Gospodarka (zakończonych) oraz w nowym projekcie POIR 2.1 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.

W okresach trwałości wszystkich zakończonych projektów nie występują zagrożenia realizacji wskaźników projektów.

XIX. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych wg stanu na 31.12.2017	Kategoria instrumentów finansowych wg stanu na 30.06.2018
	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018		
Udziały i akcje, w tym:	38 004	1 561	38 004	1 561	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- udziały i akcje długoterminowe (inne, niż udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych)	38 004	1 561	38 004	1 561		
- udziały i akcje krótkoterminowe ((inne, niż udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych)						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez należności budżetowych), w tym:	72 193	100 869	72 193	100 869	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- należności długoterminowe						
- należności krótkoterminowe	72 193	100 869	72 193	100 869		
Pożyczki udzielone, w tym:	4 821	0	4 821	0	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- pożyczki długoterminowe	4 203		4 203			
- pożyczki krótkoterminowe	618		618			
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	541	0	541	0	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	541		541			
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 299	9 339	5 299	9 339	Pożyczki udzielone i należności własne	Pożyczki udzielone i należności własne

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych wg stanu na 31.12.2017	Kategoria instrumentów finansowych wg stanu na 30.06.2018
	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018		
Kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	58 028	84 795	58 028	84 795	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyty bankowe i pożyczki długoterminowe	30 348	50 298	30 348	50 298		
- kredyty bankowe i pożyczki krótkoterminowe	27 680	34 497	27 680	34 497		
Pozostałe zobowiązania, w tym:	16 657	17 447	16 657	17 447	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- wyemitowane obligacje - długoterminowe	16 657		16 657			
- wyemitowane obligacje - krótkoterminowe		17 447		17 447		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, w tym:	1 491	1 408	1 491	1 408	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	941	839	941	839		
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	550	569	550	569		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych), w tym:	39 947	39 755	39 947	39 755	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania długoterminowe						
- zobowiązania krótkoterminowe	39 947	39 755	39 947	39 755		
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	664	699	664	699	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe	21		21			
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	643	699	643	699		
Inne zobowiązania finansowe - faktoring (bez regresu), w tym:	4 437	3 047	4 437	3 047	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania długoterminowe z tyt. faktoringu						
- zobowiązania krótkoterminowe z tyt. faktoringu	4 437	3 047	4 437	3 047		

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

Hierarchia wartości godziwej

Na dzień 30.06.2018 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 30.06.2018 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	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wg stanu na 31.12.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wg stanu na 30.06.2018
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	poziom 3	38 003	1 560
Akcje spółek notowanych na giełdzie	poziom 1	1	1
Inne aktywa finansowe	poziom 3	-	-
Razem		38 004	1 561

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	poziom hierarchii wartości godziwej	31.12.2017	30.06.2018
Pozostałe aktywa finansowe - Kontrakty Forward wg wyceny godziwej banków	poziom 2	541	0
Razem		541	0

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	poziom hierarchii wartości godziwej	31.12.2017	30.06.2018
Pochodne instrumenty finansowe	poziom 2	664	699
Razem		664	699

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	poziom hierarchii wartości godziwej	31.12.2017	30.06.2018
Pozostałe zobowiązania finansowe - faktoring	poziom 2	4 437	3 047
Razem		4 437	3 047

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

W I półroczu 2018 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 Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. (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. Kwotą 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 ZMR S.A. nie zgadzając się z rozstrzygnięciami organów podatkowych oraz sądu administracyjnego, w dniu 18 marca 2016 roku złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. W dniu 11 maja 2017 roku Naczelny Sąd Administracyjny (dalej: NSA) uchylił wyrok WSA w Rzeszowie i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W dniu 17 października 2017 roku WSA w Rzeszowie ponownie rozpatrzył sprawę dotyczącą rozliczeń podatkowych Spółki za 2008 rok i wydał korzystny dla ZMR S.A. wyrok tj. uchylił decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Rzeszowie z dnia 16 września 2014 r., określającą Spółce wysokość straty w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy 2008 w kwocie 2 289 tys. zł.

W dniu 09.12.2017 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Rzeszowie wniósł skargę kasacyjną do NSA od wyroku WSA w Rzeszowie. Wyrokiem z dnia 5 czerwca 2018 r. NSA oddalił skargę kasacyjną organu od wyroku WSA w Rzeszowie z 17 października 2017 r.

W konsekwencji wyroku NSA i oddalenia skargi kasacyjnej Dyrektora IAS w Rzeszowie, rozstrzygnięcie WSA w Rzeszowie z dnia 17.10.2017 r. uchylające decyzję Dyrektora IS w Rzeszowie stało się prawomocne.

Wg oceny pełnomocnika procesowego ZMR SA, Dyrektor IAS w Rzeszowie w postępowaniu odwoławczym - związany wyrokiem NSA i WSA, powinien uchylić decyzję I instancji i umorzyć postępowanie min. z powodu przedawnienia zobowiązania podatkowego.

Zarząd ZMR SA posiłkując się stanowiskiem Kancelarii prawnej reprezentującej ZMR SA, podjął decyzję o nie tworzeniu odpisu na należność podatkową w wysokości 6 647 tys. zł.

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

Zakłady Magnezytowe "Ropczyce" S.A. (dalej: ZMR SA, 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 (dalej: WSA w Rzeszowie) w dniu 28 stycznia 2016 r., wydał wyrok, w którym oddalił skargę

Spółka na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Rzeszowie. Spółka złożyła skargę kasacyjną od wyroku WSA w Rzeszowie do Naczelnego Sądu Administracyjnego (dalej: NSA).

Biorąc pod uwagę dotychczasowe rozstrzygnięcia organów podatkowych oraz WSA 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 uiszcza podatek wynikający z przedmiotowych korekt wraz z 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 sprawy 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 I instancji. Spółka złożyła skargi na decyzje Dyrektora IS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (dalej: WSA w Warszawie).

W trakcie postępowania sądowno-administracyjnego Spółka zwróciła się do WSA w Warszawie z wnioskami o zawieszenie postępowań, ewentualnie o niewyznaczanie 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.

Wyrokiem z dnia 11 maja 2017 r. NSA uchylił 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 WSA w Rzeszowie.

Po wydaniu wyroku przez NSA, Spółka zwróciła się do WSA w Warszawie o niewyznaczanie terminu rozprawy do czasu ponownego rozpatrzenia sprawy przez WSA w Rzeszowie.

Wyrokiem z 17 października 2017 r. WSA w Rzeszowie uchylił decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Rzeszowie z 16 września 2015 r. Od przedmiotowego wyroku skargę kasacyjną wywiódł organ.

Po wydaniu wyroku WSA w Rzeszowie w sprawie rozliczeń podatku CIT za rok 2008, Spółka zwróciła się ponownie do WSA w Warszawie z wnioskiem o zawieszenie postępowań w sprawie stwierdzenia nadpłaty za lata 2011-2014. Sąd uwzględnił wniosek Spółki i zawiesił wszystkie cztery postępowania do czasu zakończenia postępowania w sprawie rozliczenia podatku CIT (określenia straty) za rok 2008.

Wyrokiem z 5 czerwca 2018 r. NSA oddalił skargę kasacyjną organu od wyroku WSA w Rzeszowie z 17 października 2017 r. W uzasadnieniu wyroku NSA podzielił stanowisko WSA w Rzeszowie co do zasadności uchylenia decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Rzeszowie.

Po wydaniu wyroku NSA, WSA w Warszawie postanowieniami z 13 czerwca 2018 r. i 5 lipca 2018 r. podjął zawieszono postępowania dot. nadpłaty za lata 2011-2014.

Obecnie w sprawie dot. straty za 2008 r. ZMR SA oczekuje na ponowne wydanie decyzji organu II instancji, zaś w sprawie dot. nadpłat za lata 2011-2014 na rozprawy przed WSA w Warszawie.

Mając na uwadze powiązanie sporu ZMR SA z organami podatkowymi dotyczącego wniosków o stwierdzenie nadpłaty w podatku CIT za lata 2011-2014, ze sprawą dotyczącą sporu o wysokości straty za 2008 r., szanse na pozytywne zakończenie sporu ZMR SA z organami podatkowymi dotyczącego prawidłowości rozliczeń w podatku CIT za 2008 r. należy uznać za znacznie prawdopodobne co potwierdza opinia profesjonalnego doradcy podatkowego który jest pełnomocnikiem ZMR SA w zakresie ww. 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 znacznie przekracza 50%.

3. Postępowanie dotyczące należnego oprocentowania od zwróconej nadpłaty podatku od nieruchomości w jednostce dominującej

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w Zakładach Magnezytowych "Ropczyce" S.A. (dalej: ZMR SA, lub Spółka) toczy się postępowanie dotyczące zwrotu oprocentowania od zwróconej nadpłaty w podatku od nieruchomości za lata 2006 - 2008 i rok 2011.

ZMR SA otrzymała zwrot nadpłaty w podatku od nieruchomości za lata 2006-2008 i lata 2010-2011 bez należnego jej oprocentowania, które przewidziane jest w przepisach podatkowych. W związku z powyższym Spółka wniosła pismo do właściwego organu z wnioskiem o naliczenie oprocentowania.

W dniu 05.04.2018 roku Spółka otrzymała decyzje odmawiające zwrotu oprocentowania od nadpłaty w podatku od nieruchomości za lata 2006 - 2008 i rok 2011, na które Spółka złożyła odwołanie do Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Rzeszowie. Sprawa jest w toku dalszego postępowania.

Szanse otrzymania oprocentowania Spółka ocenia jako wysokie, z uwagi na klarowne brzmienie przepisów podatkowych, poparte licznymi pozytywnymi dla podatników orzeczeniami organów podatkowych i sądów administracyjnych.

Postępowanie o zwrot należnego oprocentowania nie wiąże się z zapłatą żadnego dodatkowego zobowiązania podatkowego po stronie ZMR SA.

4. Postępowanie kontrolne w zakresie kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2016 rok w jednostce dominującej

Na podstawie upoważnienia z dnia 02.08.2017 roku Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie prowadzi w Zakładach Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. kontrolę celno-skarbową w zakresie kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2016 rok (z przewidywanym wstępnie terminem jej zakończenia w ciągu 3 miesięcy od daty wszczęcia).

Zawiadomieniem z dnia 14.05.2018 roku Naczelnik MUCS wyznaczył ponownie nowy termin zakończenia kontroli do dnia 23.08.2018 roku.

Postępowania podatkowe w Spółkach zależnych (poza jednostką dominującą) – nie wystąpiły.

XXII. POSTĘPOWANIA SĄDOWE (PROCESOWE I REJESTROWE)

Opis pozostałych toczących się postępowań sądowych (procesowych i rejestrowych) w których spółki z Grupy są stroną, a które w przyszłości mogą mieć wpływ na sytuację finansową i majątkową Grupy, oraz tych postępowań, które zostały wszczęte przez podmioty z Grupy, został zamieszczony w pkt. 8 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej ZMR S.A. za okres 01.01.2018 – 30.06.2018 stanowiącym integralną część Raportu śródrocznego Grupy Kapitałowej za I półrocze 2018 roku.

XXIII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 30.06.2018 rok nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby wpływ na sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, a nie zostały ujęte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W dniu 30 lipca 2018 roku NWZA Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. podjęło uchwałę nr 3 zatwierdzającą połączenie ZMR (Spółka przejmująca) ze spółką zależną, tj. ZM Service Sp. z o.o. (spółka przejmowana) poprzez przeniesienie na Spółkę przejmującą całego majątku wyżej wymienionej Spółki przejmowanej, to jest w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (raport bieżący ZMR nr 47/2018 z dnia 30 lipca 2018 roku).

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

09.08.2018 r.	Maria Oboz-Lew	Główny Księgowy	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

09.08.2018 r.	Józef Siwiec	Prezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.08.2018 r.	Marian Darlak	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.08.2018 r.	Robert Duszkiewicz	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis