



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE”
ZA OKRES 01.01.2019 – 30.06.2019

ROPCZYCE, 8 sierpnia 2019 roku

Spis treści

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
B. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	4
C. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 30 CZERWCA 2019 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 30.06.2019 R.	6
V. BIEGLI REWIDENCI	6
VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	8
VII. SPÓŁKI ZALEŻNE	8
VIII. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
D. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM „ROPCZYCE”	10
E. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18
I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	18
II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	22
III. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	22
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	22
V. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW I PRZEKSZTAŁCENIA DANYCH POPRZEDNICH OKRESÓW	24
VI. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	25
VII. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI	25
VIII. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	25
IX. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	26
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	30
XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI I SZACUNKACH	31
XII. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY	45
XIII. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	47
XIV. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA	48
XV. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIE OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ	49
XVI. UDZIELONE POŻYCZKI	51
XVII. ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	52
XVIII. POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA DO DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I NAKŁADÓW NA PRACE ROZWOJOWE	53
XIX. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ	54
XX. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU PÓŁROCZA	57
XXI. POSTĘPOWANIA PODATKOWE I CELNE	57
XXII. POSTĘPOWANIA SĄDOWE (PROCESOWE I REJESTROWE)	57
XXIII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	57
F. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAKŁADÓW MAGNEZYTOWYCH „ROPCZYCE” S.A. WRAZ Z NOTAMI OBJAŚNIAJĄCYMI DOT. ZMIAN PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI SPRAWOZDAWCZYCH	58
G. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	76

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 śródroczne skrócone skonsolidowane 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 jednostki dominującej 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 śródroczne 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 01 stycznia do 30 czerwca 2019 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	01.01.2018 - 30.06.2018		01.01.2019 - 30.06.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	182 398	43 024	182 433	42 545
Koszt własny sprzedaży	134 261	31 670	139 460	32 523
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	26 771	6 315	22 670	5 287
Zysk (strata) brutto	21 069	4 970	20 734	4 835
Zysk (strata) netto	8 778	2 071	16 443	3 835
Średnioważona liczba udziałów/akcji w sztukach	4 727 381	4 727 381	4 352 627	4 352 627
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	1,86	0,44	3,78	0,88

	31.12.2018		30.06.2019	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	237 405	55 210	235 514	55 389
Aktywa obrotowe	223 472	51 970	220 682	51 901
Kapitał własny	257 490	59 881	268 155	63 066
Zobowiązania długoterminowe	85 462	19 875	89 003	20 932
Zobowiązania krótkoterminowe	117 925	27 424	99 038	23 292
Liczba akcji	4 352 627	4 352 627	4 352 627	4 352 627
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	59,16	13,76	61,61	14,49

	01.01.2018 - 30.06.2018		01.01.2019 - 30.06.2019	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 115	263	35 578	8297
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 286	-775	-5 932	-1 383
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 211	1 465	-13 719	-3 199

Kurs EUR/PLN

	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
- dla danych bilansowych	4,3616	4,3000	4,2520
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2394	4,2669	4,2880

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 2019 R. DO 30 CZERWCA 2019 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	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 01.01.2019 do 30.06.2019 r. i stanowi jego integralną część.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2019 r. do 30.06.2019 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 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 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 30.06.2019 R.

Zarząd:

Józef Siwiec	- Prezes Zarządu
Marian Darlak	- 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 1.01.2019 - 30.06.2019 r. funkcję prokurenta w jednostce dominującej pełniła Pani Maria Oboz-Lew – Główny Księgowy.

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

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

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.
Kruczkowskiego 4D lok 1
00-412 Warszawa

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

RKKW - KWAŚNICKI, WRÓBEL & Partnerzy
ul. Wilcza 46,
00-679 Warszawa

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 30.06.2019 r. akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Porozumienie akcjonariuszy *	2 068 418	33,04%	2 068 418	33,04%
INTERMINEX Handelsgesellschaft m.b.H **	1 090 916	17,43%	1 090 916	17,43%
ZMR S.A. (akcje własne)	1 907 007	30,46%	1 907 007	30,46%
Pozostali **	1 193 293	19,07%	1 193 293	19,07%
RZEM:	6 259 634	100%	6 259 634	100%

* Porozumienie akcjonariuszy Spółki z dnia 26.11.2018 roku dotyczące zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Spółki oraz prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki – Raport bieżący 54/2018

**Szacunkowe przeliczenia Spółki dokonane w związku z umorzeniem w dniu 28.06.2018 roku 753 000 sztuk akcji własnych.

W tabeli powyżej przedstawiono dane, o których Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. powzięły wiedzę z zawiadomień przekazanych zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.

VII. SPÓŁKI ZALEŻNE:

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 Haicheng Ropczyce Refractory Materials Co. Ltd. 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. (dalej: Spółka, 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 Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” 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 jednostki dominującej podjął decyzję o rozpoczęciu procesów likwidacji lub alternatywnie zbycia Spółki.

Proces ten jest długotrwały i wymaga podjęcia wielu działań o charakterze formalno-prawnym, co przy dużej zmienności koniunktury na światowych rynkach wyrobów ogniotrwałych nie wyklucza w dalszym ciągu rozwiązań w ramach których chińska spółka mogłaby aktywnie włączyć się w działalność związaną z rynkami surowcowymi oraz z badaniem rynku zbytu na potrzeby Grupy Kapitałowej.

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

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000780524.

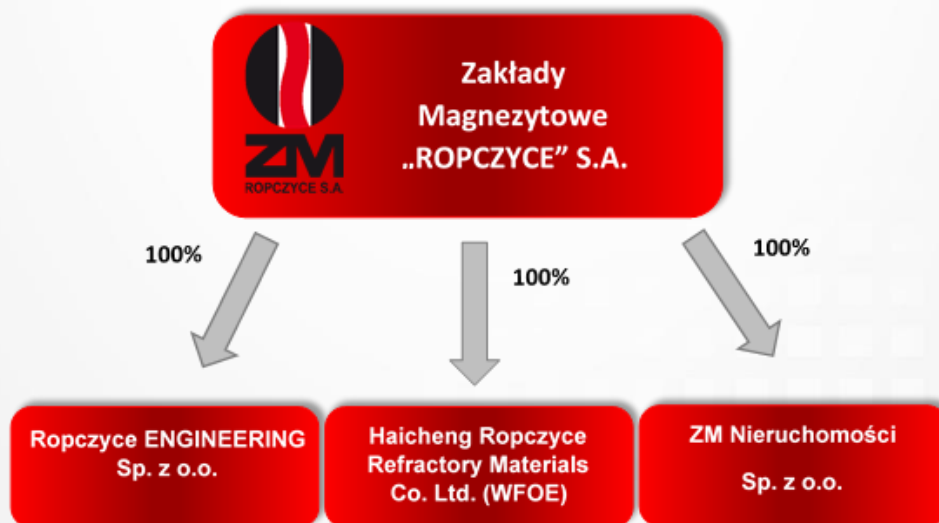
Przedmiotem działalności spółki jest działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne, specjalistyczne projektowanie, produkcja maszyn, pieców, palenisk, palników. Spółka zamierza również świadczyć usługi w zakresie aplikacji wyrobów produkcji Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.

Jednostki zależne – metoda konsolidacji:

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale jednostki zależnej%	Udział w ogólnej liczbie głosów %	Metoda konsolidacji	Rok objęcia udziałów
Haicheng Ropczyce Refractory Materials Co. Ltd. (WFOE)*	100,00%	100,00%	wyłączona z konsolidacji ze względu na brak działalności operacyjnej	2015
ZM Nieruchomości Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	pełna	2016
Ropczyce Engineering Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	pełna	2019

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

VIII. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ



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

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2 kwartał 2018 okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	2 kwartał 2019 okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	93 431	182 398	81 163	182 433
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	67 880	134 261	64 568	139 460
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	25 551	48 137	16 595	42 973
Pozostałe przychody operacyjne	1 286	4 119	723	4 669
Koszty sprzedaży	6 038	11 539	5 402	11 359
Koszty ogólnego zarządu	4 121	8 707	4 768	9 437
Koszty projektów badawczych (netto)	0		0	
Pozostałe koszty operacyjne	2 903	5 239	1 195	4 176
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	13 775	26 771	5 953	22 670
Przychody finansowe	1 251	1 342	-538	755
Koszty finansowe	5 863	7 044	2 085	2 691
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 163	21 069	3 330	20 734
Podatek dochodowy	2 884	12 291	633	4 291
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 279	8 778	2 697	16 443
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	6 279	8 778	2 697	16 443
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym				
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	6 279	8 778	2 697	16 443

Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	8 778	16 443
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	4 727 381	4 352 627
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,86	3,78
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	4 727 381	4 352 627
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	1,86	3,78

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2 kwartał 2018 okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	2 kwartał 2019 okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały 2019 okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:	6 279	8 778	2 697	16 443
- w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	6 279	8 778	2 697	16 443
- w tym przypadająca na udziały niekontrolujące				
Inne całkowite dochody , w tym:	0	0	0	0
Pozycje, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu:	0	0	0	0
Pozycje, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu:	0	0	0	0
Nadwyżka z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny:				
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej				
- w tym przypadająca na udziały niekontrolujące				
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń:				
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej				
- w tym przypadająca na udziały niekontrolujące				
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w Późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu :				
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej				
- w tym przypadająca na udziały niekontrolujące				
Inne całkowite dochody netto:	0	0	0	0
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0	0	0
- w tym przypadająca na udziały niekontrolujące				
Suma dochodów całkowitych za okres:	6 279	8 778	2 697	16 443
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	6 279	8 778	2 697	16 443
- w tym przypadająca na udziały niekontrolujące				

Pogrupowanie całkowitych dochodów	2 kwartał 2018 okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	2 kwartał 2019 okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały 2019 okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:	6 279	8 778	2 697	16 443
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	6 279	8 778	2 697	16 443

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
I. Aktywa trwałe	237 656	237 405	235 514
1. Rzeczowe aktywa trwałe	186 724	187 522	185 294
2. Wartość firmy			2 043
3. Wartości niematerialne	6 321	5 375	4 431
4. Długoterminowe aktywa finansowe	2 638	1 856	974
5. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności			
6. Należności długoterminowe			
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 481	5 214	5 334
8. Pozostałe aktywa długoterminowe	37 492	37 438	37 438
9. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	209 640	223 472	220 682
1. Zapasy	89 062	100 657	90 056
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	102 588	90 261	88 532
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 669	6 657	151
4. Pozostałe należności z tytułu wyceny kontraktów			390
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 339	23 630	39 557
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe		753	52
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 982	1 514	1 944
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM	447 296	460 877	456 196

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
I. Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi	242 446	257 490	268 155
1. Kapitał zakładowy	15 649	15 649	15 649
2. Akcje własne	-43 542	-43 542	-43 542
3. Kapitał zapasowy	158 225	164 170	186 265
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	95 657	98 972	98 972
5. Pozostałe kapitały rezerwowe			
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
7. Zysk/Straty aktuarialne	-954	-1 202	-1 202
8. Zysk zatrzymane, w tym:	17 411	23 443	12 013
8.1. Niepodzielony zysk lub niepokryta z lat ubiegłych	8 633	-3 322	-4 430
8.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu	8 778	26 765	16 443
Ia. Kapitał własny bez udziałów niekontrolujących	242 446	257 490	268 155
9. Udziały niekontrolujące			
II. Zobowiązania długoterminowe	88 536	85 462	89 003
1. Kredyty i pożyczki	50 298	44 635	48 781
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	839	1 251	935
3. Pochodne instrumenty finansowe			
4. Zobowiązania długoterminowe z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych			
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 773	1 753	1 753
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 948	34 556	34 473
7. Rozliczenia międzyokresowe	3 678	3 267	3 061
III. Zobowiązania krótkoterminowe	116 314	117 925	99 038
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	45 410	50 525	39 189
2. Pochodne instrumenty finansowe	699	39	
3. Kredyty i pożyczki	34 497	39 875	45 656
4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	569	602	910
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	17 447	17 200	
6. Pozostałe zobowiązania finansowe	3 047		
7. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 156	416	4 044
8. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10 997	7 396	7 427
9. Rozliczenia międzyokresowe	2 492	1 872	1 812
IV. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży			
PASYWA RAZEM	447 296	460 877	456 196

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 30.06.2018 r.												
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	17 532	-806	173 112	96 094	0	0	-954	8 633	0	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	-1 883	17 207	-15 324							0		0
Podział zysku netto										0		0
Wypłata dywidendy										0		0
Połączenie Spółek										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.	15 649	-43 542	158 225	95 657	0	0	-954	8 633	8 778	242 446	0	242 446
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.												
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	17 532	-806	173 112	96 094	0	0	-954	8 633	0	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			-339							-339		-339
Skup akcji własnych w celu umorzenia			-59 943							-59 943		-59 943
Umorzenie akcji własnych	-1 883	17 207	-15 324							0		0
Podział zysku netto			6 284					-6 284		0		0
Wypłata dywidendy								-4 788		-4 788		-4 788
Połączenie Spółek										0		0
Suma dochodów całkowitych			437	2 878			-248		26 765	29 832		29 832
Pozostałe zmiany						0		-883		-883		-883
Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.	15 649	-43 542	164 170	98 972	0	0	-1 202	-3 322	26 765	257 490	0	257 490

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	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 30.06.2019 r.												
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	15 649	-43 542	164 170	98 972	0	0	-1 202	23 443	0	257 490	0	257 490
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych										0		0
Kapitał własny po korektach	15 649	-43 542	164 170	98 972	0	0	-1 202	23 443	0	257 490	0	257 490
Emisja akcji										0		0
Koszt emisji akcji										0		0
Skup akcji własnych w celu umorzenia										0		0
Umorzenie akcji własnych										0		0
Płatności w formie akcji własnych										0		0
Podział zysku netto			22 095					-22 095		0		0
Wypłata dywidendy								-5 658		-5 658		-5 658
Połączenie Spółek										0		0
Suma dochodów całkowitych									16 443	16 443		16 443
Pozostałe zmiany								-120		-120		-120
Kapitał własny na dzień 30.06.2019 r.	15 649	-43 542	186 265	98 972	0	0	-1 202	-4 430	16 443	268 155	0	268 155

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2018	30.06.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk / (strata) netto	8 778	16 443
II. Korekty razem:	-7 663	19 135
1. Zyski (straty) przypadające na udziały niekontrolujące		
2. Amortyzacja	6 774	7 159
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 555	514
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 538	1 049
5. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	5 290	832
6. Zmiana stanu rezerw	1 469	-81
7. Zmiana stanu zapasów	-10 888	10 601
8. Zmiana stanu należności	-16 927	1 567
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	849	-11 268
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 787	-1 276
11. Bieżący podatek dochodowy	8 311	4 495
12. Podatek dochodowy zapłacony "-" / zwrócony "+"	-7 772	5 631
13. Inne korekty	351	-88
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 115	35 578
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	18	211
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18	211
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Zbycie aktywów finansowych, w tym:	0	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	0	0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidenda i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	3 304	6 143
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 304	4 100
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		2 043
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)	-3 286	-5 932

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	32 270	16 160
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	32 245	15 701
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	25	459
II. Wydatki	26 059	29 879
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	18 500	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		5 658
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	5 771	5 580
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		17 212
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	253	323
8. Odsetki	1 535	1 106
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 211	-13 719
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 040	15 927
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	4 040	15 927
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 299	23 630
G. Środki pieniężne na koniec okresu	9 339	39 557
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

E. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA 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), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 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 2019 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 2018 rok (tj. po dniu 25 marca 2019 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 2018 rok.

Od 1 stycznia 2019 roku Grupa zastosowała niżej opisane standardy:

❖ MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu. Standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W określonych sytuacjach wskazanych w standardzie zobowiązanie z tytułu leasingu podlega aktualizacji wyceny, której skutki co do zasady ujmowane są jako korekta wartości prawa do korzystania z aktywów.

MSSF 16 wymaga dokonywania szerszego zakresu ujawnień w porównaniu do wymogów MSR 17 (dotyczy to zarówno leasingobiorcy, jak i leasingodawcy). Nowy standard zakłada możliwość zastosowania zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego oraz pewnych praktycznych rozwiązań w ramach przepisów przejściowych.

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku.

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 dokonała wdrożenia standardu, poprzez identyfikację 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, a w wyniku przeprowadzonej analizy umów dzierżawy, najmu oraz innych o podobnym charakterze zidentyfikowała umowy najmu o charakterze krótkoterminowym. W związku z tym nie wymagają one ujęcia ich w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako prawa do korzystania ze składnika aktywów i analogicznego zobowiązania finansowego.

❖ **Zmiana w MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

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. Zmiany wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”, w ramach których doprecyzowano, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo metodą praw własności albo w wartości godziwej (przez organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka, fundusze wzajemne itd. lub udziały w jednostkach inwestycyjnych), wyboru tego można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji.

Grupa nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, w związku z czym opisana zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

❖ **Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

Zmiana polega na dopuszczeniu kwalifikowania do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie).

Zmiana standardu nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

❖ **Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**

Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2015 – 2017):

- MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik.
- MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów.
- MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działalnościach.
- MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.

Nowy standard nie wpłynął na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy, ponieważ:

- Grupa nie jest stroną transakcji będących przedmiotem zmiany MSR 12,
- wszystkie dostosowania składnika aktywów o istotnej wartości są finansowane przez Grupę ze środków pozyskiwanych z zewnątrz specjalnie w tym celu,
- Grupa nie prowadzi wspólnej działalności w rozumieniu MSSF 11.

❖ **Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**

Zgodnie z wprowadzoną zmianą jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna:

- ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz
- określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto.

Nowy standard nie wpłynął na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy, ponieważ nie oferuje pracownikom w Grupie programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

❖ **KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”**

Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno w pierwszej kolejności ocenić, czy jego interpretacja zostanie prawdopodobnie zaakceptowana przez organy podatkowe. Jeśli tak, należy przyjąć do sporządzania sprawozdania finansowego taką interpretację. Jeśli nie, należy uwzględnić niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Jednostka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.

Nowa interpretacja nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, gdyż nie wystąpiły transakcje, które budziłyby wątpliwości interpretacyjne i generowałyby niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2019 roku.

❖ **Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”**

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

❖ **Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”**

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym, jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
- zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakującego wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
- dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć, dla których dzień przejścia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

❖ **Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówią, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów.

W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:

- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości,
- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje, jednakże aktualnie zmiana ta nie ma ustalonej daty wejścia w życie a jej zastosowanie jest dobrowolne.

❖ **MSSF 17 „Insurance Contracts”**

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

❖ **Zmiany do odniesień do założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej zamieszczonych w poszczególnych standardach**

Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku.

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2019 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2018 oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2018 rok, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2018.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

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 2018 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 śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku z wyjątkiem opisanych powyżej w punkcie I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ, zmian wynikających z wejścia w życie nowych standardów, interpretacji oraz zmian standardów.

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 2019 roku Grupa wprowadziła zmiany w przyjętych zasadach rachunkowości, w porównaniu do zasad zastosowanych w poprzednim roku obrotowym, które wynikają z zastosowania wytycznych MSSF 16, obowiązującego dla okresów rozpoczynających się 01.01.2019 roku.

➔ Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard zastępuje MSR 17 i kilka interpretacji. Poza zmianą definicji leasingu wprowadza znaczne zmiany w rachunkowości leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do użytkowania” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do użytkowania jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W określonych sytuacjach wskazanych w standardzie zobowiązanie z tytułu leasingu podlega aktualizacji wyceny, której skutki co do zasady ujmowane są jako korekta wartości prawa do użytkowania.

Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i umów o użytkowanie aktywów o niskiej wartości, które Grupa przyjęła w swoich zasadach rachunkowości. Uproszczenie to polega na nieujmowaniu zobowiązania z tytułu leasingu w odniesieniu do tych umów.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.

Na dzień pierwszego zastosowania Grupa była leasingobiorcą w 25 czynnych umowach leasingu operacyjnego dotyczących min. sprzętu komputerowego, samochodów i wózków widłowych zawartych na okresy od 2 do 5 lat, oraz w umowach najmu i dzierżawy nieruchomości i ruchomości zawartych na czas nieokreślony, na podstawie których przysługiwało jej prawo do użytkowania budynków wraz z wyposażeniem oraz pojedynczych pomieszczeń biurowych powiązanych z prowadzoną działalnością produkcyjną i marketingową.

Grupa dokonała wdrożenia standardu, poprzez identyfikację i analizę umów leasingu, najmu i dzierżawy, w których występuje w roli leasingobiorcy. W toku analizy zidentyfikowano możliwość zastosowania uproszczeń przewidzianych w standardzie, a mianowicie ustalono, że zawarte umowy można zaklasyfikować jako umowy krótkoterminowe min. z uwagi na fakt, że są to umowy z okresem wypowiedzenia od 1-ego do 3-ech miesięcy. W tej sytuacji Grupa zdecydowała o nie stosowaniu się do wymogów ustalania aktywów i zobowiązań z tyt. leasingu w stosunku do leasingów krótkoterminowych, oraz do leasingów, w których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Spółka ujmuje w takich umowach opłaty leasingowe jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu lub w inny systematyczny sposób. W związku z tym nie wymagały one ujęcia ich w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako prawa do korzystania ze składnika aktywów i analogicznego zobowiązania finansowego.

Grupa ponadto posiada prawo użytkowania wieczystego nieruchomości w Ropczycach i w Chrzanowie (dalej „PWUG”), które na dzień 01.01.2019 roku było potraktowane na równi z prawem własności i było ujęte w rzeczowych aktywach trwałych.

Grupa skorzystała w tym przypadku z ulgi przewidzianej dla leasingobiorców (par. C.3. MSSF 16), jaką jest możliwość zachowania dotychczasowej klasyfikacji leasing – nie leasing, do umów ważnych w dniu pierwszego zastosowania MSSF 16. Grupa decydując się na wykorzystanie takiej ulgi, zastosowała ją do wszystkich posiadanych umów leasingowych (nie tylko tych, które są PWUG). Oznacza to, że jeśli przed 1 stycznia 2019 roku aktywo z prawem użytkowania (w tym PWUG) było traktowane jako środek trwały, to po 1 stycznia 2019 roku takie podejście jest kontynuowane dla starych umów. Wszystkie nowe umowy (zawarte w 2019 roku lub później) traktowane są według zasad zgodnych z regulacjami MSSF 16.

W związku z zastosowaniem MSSF 16 Grupa nie zidentyfikowała do rozpoznania i ujęcia kwot z tytułu prawa do korzystania oraz kwot zobowiązań z tytułu leasingu, które winna zaprezentować w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień pierwszego zastosowania tj. na 01.01.2019 roku, poza aktywami leasingowymi i zobowiązaniami z tytułu leasingu, które ujmowała już w sprawozdaniu finansowym na podstawie wytycznych MSR 17, z uwagi na klasyfikację umów jako leasingu finansowego.

Ze względu na skorzystanie z uproszczeń Grupa wykorzystwała MSR 36 na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 w celu oceny konieczności ujęcia odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Przeprowadzona analiza nie wskazała takiej konieczności.

Dla umów sklasyfikowanych na 31 grudnia 2018 roku jako leasingu finansowego zgodnie z MSR 17, wartość prawa do użytkowania została określona w kwocie równej wartości aktywów podlegających leasingowi według MSR 17. Wartość zobowiązania z tytułu leasingu na dzień pierwszego zastosowania jest równa kwocie zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zgodnie z MSR 17.

➤ Zmiana zasad postępowania z niskocennymi składnikami majątku

Począwszy od 01.01.2019 roku Grupa wprowadziła zmiany w zasadach postępowania z niskocennymi składnikami majątku, w porównaniu do zasad zastosowanych w poprzednim roku obrotowym, poprzez przyjęcie dopuszczalnych uproszczeń. Do możliwych do zastosowania uproszczeń należą m.in.: dokonywanie jednorazowych lub zbiorczych odpisów amortyzacyjnych od niskocennych składników majątkowych lub odnoszenie bezpośrednio w koszty składników o niskiej jednostkowej wartości początkowej.

Przyjęte przez Grupę uproszczenie polega na wprowadzeniu zasady odpisywania bezpośrednio w koszty zużycia materiałów wartości niskocennych składników środków trwałych oraz odpisywania w koszty usług niskocennych składników wartości niematerialnych w dacie oddania ich do używania – bez obejmowania ich ewidencją pozabilansową.

Zarząd jednostki dominującej wyznaczył wartość graniczną środka trwałego i wartości niematerialnej na poziomie nie przekraczającym 10 tys. zł, przy ustalaniu której wzięto pod uwagę min:

- ✓ przypuszczalną łączną wartość początkową składników, do których stosowane będą uproszczenia w porównaniu do rocznej sumy kosztów i aktywów,
- ✓ warunek, że zastosowanie uproszczeń nie zniekształci istotnie obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki,
- ✓ potrzeby ochrony mienia jednostki,
- ✓ przepisy podatkowe (co nie przeczy zasadzie istotności), gdzie za dolną granicę wartości początkowej składników uznawanych za środki trwałe można przyjąć kwotę określoną w przepisach o podatku dochodowym.

Wprowadzenie uproszczeń o których mowa wyżej, nie wywarło ujemnego wpływu na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej Grupy oraz jej wyniku finansowego za I półrocze 2019 r., ponieważ do końca 2018 roku Grupa stosowała zasadę, gdzie składniki majątku o wartości początkowej nie przekraczającej 10 tys. zł jako nieistotne były wprowadzane do ewidencji bilansowej składników majątkowych i pod datą oddania do użytkowania były jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów amortyzacji.

V. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW I PRZEKSZTAŁCENIA DANYCH POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

VI. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące 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 2018.

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 dokonuje na każdy dzień bilansowy (kwartał lub rok) oceny, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości poszczególnych składników aktywów.

Wyniki przeprowadzonych analiz w zakresie wystąpienia zewnętrznych i wewnętrznych przesłanek utraty wartości (zgodnie z MSR 36) oraz profesjonalny osąd kierownictwa oparty na wiedzy, doświadczeniu i dokumentacji dają podstawę do podjęcia decyzji o tym, czy istnieje konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości dla analizowanych składników aktywów.

W przypadku wystąpienia którejkolwiek z przesłanek utraty wartości w odniesieniu do analizowanego składnika aktywów Spółka przeprowadza test na utratę wartości i dokonuje aktualizacji wyceny w sytuacji kiedy wystąpi duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Spółkę 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.

Takie procedury dotyczą zarówno aktywów finansowych jak i niefinansowych (operacyjnych).

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 przeprowadzana na dzień 31.12.2019 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 30.06.2019 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 30.06.2019 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 31.12.2019 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 jak również zewnętrzne przesłanki i informacje, za pomocą, których można realnie ocenić ryzyko utraty wartości posiadanego składnika aktywów.

Na dzień 30.06.2019 roku Grupa dokonała korekty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, ponieważ w porównaniu do końca ostatniego roku obrotowego wystąpiły dodatkowe czynniki ryzyka /dodatkowe przesłanki/ uzasadniające dokonanie takiej korekty.

Istotne korekty wartości aktywów finansowych zostały przeprowadzona min. w odniesieniu do:

- ✓ wartości udziałów Spółki Haicheng Ropczyce Refractory Materials Co. Ltd.(WFOE) w związku z wszczęciem procedury jej likwidacji, która generuje obciążenia podatkowe dla jednostki dominującej będącej Inwestorem na terytorium ChRL,
- ✓ wartości udziałów Podkarpackiego Banku Spółdzielczego, z uwagi na jego sytuację finansową, wysoki wskaźnik niewypłacalności kredytów i realizowany program naprawczy pod nadzorem KNF.

Kolejna ocena ryzyka utraty wartości aktywów zostanie przeprowadzona w następnym okresie sprawozdawczym. Wyniki tej oceny trudno jest oszacować, ale w przypadku wystąpienia przesłanek uzasadniających dokonanie odpisów aktualizujących będą one miały wpływ na 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 30.06.2019 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 30.06.2019 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 30.09.2019 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

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie własne techniki wyceny oraz metody stosowane przez właściwe instytucje finansowe (Banki).

Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Zasady wyceny instrumentów finansowych zależą od ich rodzaju i klasyfikacji wg kategorii. Szczegółowa informacja na temat ich wartości godziwej i zasad wyceny jest zamieszczona w punkcie XIX. „INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ” niniejszego raportu.

➤ 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na 30.06.2019 roku.

Pozostałe istotne dane oraz ujawnienia do 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 1.01.2019 - 30.06.2019 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 01.01.2019	14 097	158 265	121 712	3 660	12 713	1 815	324 031
Zwiększenia, z tytułu:	0	95	1 023	605	980	3 904	6 607
- nabycia i wytworzenia środków trwałych		95	1 023	356	980		2 454
- zawartych umów leasingu				249			249
- poniesione nakłady w okresie sprawozdawczym						3 904	3 904
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	393	371	63	2 703	3 530
- sprzedaży			392	371	37		800
- likwidacji			1		26		27
- sprzedaży spółki zależnej							0
- wniesienia aportu							0
- rozliczone nakłady OT w okresie sprawozdawczym						2 703	2 703
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2019	14 097	158 360	122 342	3 894	13 630	3 016	327 108
Umorzenie na dzień 01.01.2019		24 683	87 222	1 997	10 838		127 983
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 423	3 519	312	757	0	6 011
- amortyzacji		1 423	3 519	312	757		6 011
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	272	371	63	0	706
- likwidacji			1		26		27
- sprzedaży			271	371	37		679
Umorzenie na dzień 30.06.2019	0	26 106	90 469	1 938	11 532	0	133 288
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2019	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2019	14 097	132 254	31 873	1 956	2 098	3 016	185 294

*W wartości brutto środków trwałych i umorzenia na dzień 01.01.2019 w grupie „Maszyny i urządzenia” skompensowane zostały korekty związane z połączeniem z jednostką zależną (ZM Service Sp. z o.o.), które na dzień 31.12.2018 roku zaprezentowane były w szyku rozwartym tj. poprzez prezentację korekty wartości środków trwałych netto w odrębnej pozycji w/w Noty.

W I półroczu 2019 roku główne nakłady na środki trwałe w budowie realizowane były w jednostce dominującej i były to nakłady na modernizację istniejącego majątku oraz na zakup nowych maszyn i urządzeń produkcyjnych i laboratoryjnych, gdzie między innymi zakupiono mieszarkę laboratoryjną, spektrometr rentgenowski, urządzenie rozdrabniające do przygotowania prób do badań laboratoryjnych, zmodernizowano oświetlenie budynków produkcyjnych, wykonano formy dla pras hydraulicznych, wykonano system wentylacji hali formowni, zainstalowano dźwig towarowo-osobowy oraz kontynuowano realizację projektu rozbudowy Centrum Badawczo-Rozwojowego w Zakładach Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2019-30.06.2019 r.

Nie wystąpiły

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	31.12.2018	30.06.2019
stan zobowiązań z tyt. nabycia rzeczowych aktywów trwałych	895	923
stan zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	1 853	1 751
Suma	2 748	2 674

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	31.12.2018	30.06.2019
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych - ZMR S.A.	130 454	152 777
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	1 959	1 791
Wartość rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	132 413	154 568

2. Zmiany nieruchomości inwestycyjnych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2019-30.06.2019 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Nieruchomości inwestycyjne w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	11 429	26 009	0	0	0	0	37 438
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- nabycia nieruchomości inwestycyjnych	0	0		0	0	0	0
- poniesione nakłady w okresie sprawozdawczym							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży		0					0
- likwidacji				0	0		0
- rozliczone nakłady OT w okresie sprawozdawczym							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2019	11 429	26 009	0	0	0	0	37 438
Umorzenie na dzień 01.01.2019		0	0	0	0		0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
umorzenie na dzień 30.06.2019	0	0	0	0	0		0
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019	0	0	0	0	0	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 30.06.2019	0	0	0	0	0		0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2019	11 429	26 009	0	0	0		37 438

W okresie od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. nie wystąpiły zmiany ilościowe i wartościowe nieruchomości inwestycyjnych w porównaniu do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego.

Na dzień 30 czerwca 2019 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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2018	30.06.2019
- stanowiące zabezpieczenie kredytów	45 000	67 323
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	0	0
Wartość rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	45 000	67 323

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczystie

Adres nieruchomości	Powierzchnia działki (m ²) na 31.12.2018	Wartość na 31.12.2018	Powierzchnia działki (m ²) na 30.06.2019	Wartość na 30.06.2019
Żmigród	77 138	2 647	77 138	2 647
Gliwice	31 996	8 751	31 996	8 751
OGÓŁEM	109 134	11 398	109 134	11 398

3. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019-30.06.2019 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	9 230		0	2 995		203	12 428
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	216	2 043	2 247	4 506
- nabycia	0			216	2 043	0	2 259
- inne (poniesione nakłady w okresie sprawozdawczym)						2 247	2 247
Zmniejszenia, z tytułu:	775	0	0	69	0	2 259	3 103
- inne (rozliczone na OT)						2 259	2 259
- inne wyksięgowanie umorzonych w 100 %	775			69			844
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2019	8 455	0	0	3 142	2 043	191	13 831
Umorzenie na dzień 01.01.2019	5 503		0	1 550			7 053
Zwiększenia, z tytułu:	897	0	0	251	0	0	1 148
- amortyzacji	897			251			1 148
Zmniejszenia, z tytułu:	775	0	0	69	0	0	844
- inne wyksięgowanie umorzonych w 100 %	775			69			844
Umorzenie na dzień 30.06.2019	5 625	0	0	1 732	0	0	7 357
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019							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 30.06.2019	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2019	2 830	0	0	1 410	2 043	191	6 474

¹ – Wytworzone we własnym zakresie, ² – Zakupione

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2019-30.06.2019 r.

Nie wystąpiły

4. Wartość firmy

W dniu 03.06.2019 r. spółka Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o. (wchodząca w skład Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE”) nabyła przedsiębiorstwo inżynieringowe prowadzone w ramach spółki cywilnej pod nazwą KONMAR z siedzibą w Ropczycach, które prowadziło działalność projektowo-montażową. Grupa nabyła przedsiębiorstwo w celu rozwijania szeroko rozumianej działalności inżynieringowej związanej z ceramiką ogniotrwałą w branżach obsługiwanych przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A., a także w celu poszukiwania nowych rynków zbytu, poprzez budowanie i rozwój własnego potencjału w tym zakresie przy współpracy z partnerami branżowymi. W wyniku nabycia przedsiębiorstwa KONMAR w Grupie pojawiła się nowa linia biznesowa w postaci projektowania i wykonawstwa inwestycji, związanych z procesami wysokotemperaturowej obróbki różnego rodzaju odpadów (nowa branża ochrony środowiska) oraz z dostawami wyrobów ogniotrwałych na potrzeby tych inwestycji.

Zapłata za przedsiębiorstwo przekazana przez spółkę zależną poprzednim właścicielom wyniosła 3 000 tys. zł i obejmowała cenę zakupu przedsiębiorstwa opłaconą w środkach pieniężnych.

Ustalenie wartości godziwej zidentyfikowanych przez Grupę pozycji aktywów oraz zobowiązań nabytego przedsiębiorstwa na dzień zawarcia transakcji przedstawiało się następująco:

Spółka przejęta	Wartość godziwa na dzień przejęcia
	03.06.2019 r.
Aktywa	
Wartości niematerialne	33
Rzeczowe aktywa trwałe	600
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0
Zapasy	1 221
Należności z tytułu dostaw i usług	106
Pozostałe aktywa	0
Środki pieniężne	385
Aktywa razem:	2 345
Zobowiązania	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0
Rezerwy	0
Kredyty, pożyczki	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i zaliczki	1 284
Pozostałe zobowiązania	104
Zobowiązania razem:	1 388
Wartość godziwa aktywów netto	957
Wartość firmy (+) / Zysk (-)	2 043
Zapłata za przejętą Spółkę	3 000
Podmioty niekontrolujące:	-
Udziały niedające kontroli	-
Koszty powiązane z przejęciem obciążające wynik przejmującego*	91

Do dnia sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie ukończono procesu wyceny wartości godziwej wszystkich przejętych aktywów oraz zobowiązań. Wartości te zostaną ustalone ostatecznie w ciągu 12 miesięcy od daty przejęcia. Prowizoryczne rozliczenie dotyczy wartości zapasów, w tym robót w toku oraz wartości rezerw, w tym na naprawy gwarancyjne, które to wartości wymagają dogłębnej weryfikacji dokumentacji technicznej i finansowej przejętych w toku realizacji projektów budowlano-montażowych.

Ustalona wartość firmy (zysk) skalkulowana została jako różnica dwóch wartości:

- ➔ sumy zapłaty przekazanej za kontrolę, oraz
- ➔ wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto nabytego przedsiębiorstwa została ujęta w aktywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez Grupę w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostanie wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

5. Inwestycje w jednostkach zależnych w tym nieobjętych konsolidacją na dzień 30.06.2019 r.

Nazwa spółki	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o.	3 500	0	3 500	100%	100%	pełna
Haicheng Ropczyce Refractory Materials Co.Ltd. (WFOE), Chiny	2 246	1 274	972	100%	100%	wyłączona z konsolidacji ze względu na brak działalności operacyjnej *
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.

W I półroczu 2019 roku Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. objęły 100 % udziałów w nowo związanej spółce celowej Ropczyce ENGINEERING Sp. o.o. Spółka została powołana na mocy aktu notarialnego z dnia 27 marca 2019 r. i zarejestrowana w dniu 4 kwietnia 2019 roku. Jej kapitał zakładowy został określony na poziomie 5 tys. zł. i został w całości pokryty przez jednostkę dominującą, jako jedynego wspólnika.

W dniu 06.05.2019 r. NZW Spółki Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o. dokonało podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 500 tys. zł poprzez utworzenie nowych udziałów, które zostały w całości objęte i opłacone przez jedynego wspólnika czyli Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

W dniu 03.06.2019 r. NZW dokonało kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 3.500 tys. zł poprzez utworzenie nowych udziałów, które również zostały w całości objęte i opłacone przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

Powołanie spółki Ropczyce ENGINEERING jest kolejnym bardzo ważnym etapem realizacji przyjętego przez Zarząd jednostki dominującej i zatwierdzonego do realizacji planu określającego „Strategiczne kierunki rozwoju Spółki na lata 2017-2020” .

Głównym założeniem przyjętej Strategii jest rozwój Grupy w obliczu zachodzących zmian na rynku materiałów ogniotrwałych, a także podjęcie działań w kierunku zwiększenia bezpieczeństwa oraz dywersyfikacja na czterech poziomach: produktowym, branżowym, geograficznym oraz inżynierskim (strategia 4D).

Misją spółki Ropczyce ENGINEERING i jej głównym obszarem działalności jest rozwijanie szeroko rozumianej działalności inżynierskiej związanej z ceramiką ogniotrwałą w branżach obsługiwanych przez Emitenta, a także poszukiwanie nowych rynków zbytu, poprzez budowanie i rozwój własnego potencjału w tym zakresie przy współpracy z partnerami branżowymi.

6. Zmiana wartości szacunkowych zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.06.2019
Materiały	36 432	32 140
Półprodukty i produkcja w toku	26 512	24 017
Produkty gotowe	37 411	31 824
Towary	1 277	2 819
Zapasy brutto	101 632	90 800
Odpis aktualizujący stan zapasów	975	744
Przeklasyfikowane jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		
Zapasy netto	100 657	90 056

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 01.01.2019 roku	0	155	758	62	975
Zwiększenia w tym:	0	137	527	80	744
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi		137	527	80	744
- przemieszczenia					0
- inne					0
Zmniejszenia w tym:	0	155	758	62	975
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi		155	758	62	975
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 30.06.2019 roku	0	137	527	80	744

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.

Wartości ustanowionych zabezpieczeń na zapasach

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2018	30.06.2019
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych - ZMR S.A.	14 469	21 309
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych - ZM Service Sp. z o.o.		
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań		
Wartości ustanowionych zabezpieczeń na zapasach ogółem	14 469	21 309

7. Zmiana wartości szacunkowych należności krótkoterminowych

Zmiana wartości należności handlowych

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.06.2019
Należności handlowe	89 366	87 363
- od jednostek powiązanych	368	119
- od pozostałych jednostek	88 998	87 244
Odpisy aktualizujące	3 601	2 733
Należności handlowe brutto	92 967	90 096

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 30.06.2019 r.

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.06.2019
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	10	0
Zwiększenia, w tym:	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0
Zmniejszenia w tym:	10	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0
- utrata kontroli nad ZMI przeniesienie BO na jednostki pozostałe	10	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	938	3 601
Zwiększenia, w tym:	4 390	1 544
- dokonanie odpisów na należności przeterm. i sporne wg wytycznych MSSF 9	4 380	1 544
- utrata kontroli nad ZMI - przeniesienie BO na jednostki pozostałe	10	
Zmniejszenia w tym:	1 727	2 412
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	38	108
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	218	22
- wysięgowanie odpisów aktualizujących w związku z ich aktualizacją na dzień bilansowy	1 471	2 282
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	3 601	2 733
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	3 601	2 733

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.06.2019 r. – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2018	89 366	76 820	11 811	247	41	447	0
Wobec jednostek powiązanych netto	368	368	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto	88 998	76 452	11 811	247	41	447	0
odpisy aktualizujące	3 601	537	141	58	273	1 200	1 392
30.06.2019	87 363	71 661	13 636	584	1 454	28	0
Wobec jednostek powiązanych netto	119	119	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0			
Wobec jednostek pozostałych netto	87 244	71 542	13 636	584	1 454	28	0
odpisy aktualizujące	2 733	125	47	12	91	149	2 309

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Nie wystąpiły

Zmiana wartości pozostałych należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.06.2019
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	895	1 169
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	114	71
- zaliczki na dostawy	500	816
- z tytułu zbycia aktywów finansowych (udziałów w XR Ropczyce)	135	133
- inne	146	149
Odpisy aktualizujące	1 754	1 742
Pozostałe należności brutto	2 649	2 911

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.06.2019
Pozostałe należności krótkoterminowe w tym:	895	1 169
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	895	1 169
Odpisy aktualizujące	1 754	1 742
Pozostałe należności brutto	2 649	2 911

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	> 360 dni
31.12.2018	895	760	0	0	0	0	135
Wobec jednostek powiązanych netto	0	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto	895	760	0	0	0	0	135
odpisy aktualizujące	1 754	0	1 301	0	0	0	453
30.06.2019	1 169	1 036	0	0	0	0	133
Wobec jednostek powiązanych netto	0	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto	1 169	1 036	0	0	0	0	133
odpisy aktualizujące	1 742	0	0	0	0	1 292	450

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

	31.12.2018	30.06.2019
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	2 257	2 211
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	814	857
Rezerwy na pozostałe świadczenia	1 153	1 304
Razem, w tym:	4 224	4 372
- długoterminowe	1 773	1 753
- krótkoterminowe	2 471	2 619

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2019	2 257	814	1 153
Utworzenie rezerwy		857	1 304
Wykorzystanie rezerwy			
Koszty wypłaconych świadczeń	46		
Rozwiązanie rezerwy		814	1 153
Stan na 30.06.2019, w tym:	2 211	857	1 304
- długoterminowe	1 753		
- krótkoterminowe	458	857	1 304

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 30.06.2019 roku, gdyż nie wystąpiły znaczące zmiany w zatrudnieniu lub inne przesłanki powodujące konieczność aktualizacji wyceny w stosunku do roku poprzedniego. W okresie I półrocza 2019 roku nastąpiło zmniejszenie rezerwy o kwotę 46 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 2019 roku dokonano aktualizacji rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe, w wyniku czego nastąpiło zwiększenie rezerwy w porównaniu do roku 2018 o kwotę 43 tys. zł.

W ramach pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze Grupa utworzyła rezerwy związane z funduszem premiowym oraz wdrożonym systemem motywacyjnym dla pracowników i Zarządu Grupy Kapitałowej ZM ROPCZYCE. W okresie 6 miesięcy 2019 roku Spółka w układzie narastającym utworzyła rezerwę na ten cel w kwocie 1 304 tys. zł dotyczącą roku bieżącego, a jednocześnie wykorzystała wartość w kwocie 1 153 tys. zł w związku z wypłatami świadczeń dla pracowników za rok ubiegły oraz wypłatami nagród dla pracowników i Zarządu Grupy.

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz pozostałe rezerwy

	31.12.2018	30.06.2019
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	1 348	1 302
Rezerwa na przew. zobowiązania celno-podatkowe		
Rezerwa na prowizję od sprzedanych wyrobów	1 470	1 359
Rezerwa na koszty bieżącego okresu	410	348
Rezerwa na usługi transportowe	404	383
Rezerwa na koszty zużycia energii i gazu	1 293	1 416
Razem, w tym:	4 925	4 808
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	4 925	4 808

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na prowizję od sprzedanych wyrobów	Rezerwa na koszty zużycia energii i gazu	Rezerwy na koszty bieżącego okresu	Rezerwa na usługi transportowe	Ogółem
Stan na 01.01.2019	1 348	1 470	1 293	410	404	4 925
Utworzone w ciągu roku obrotowego	50	1 023	1 416	348	383	3 220
Wykorzystane	96	1 134	1 293	410	404	3 337
Rozwiązane						0
Korekta z tytułu różnic kursowych						0
Korekta stopy dyskontowej						0
Stan na 30.06.2019, w tym:	1 302	1 359	1 416	348	383	4 808
- długoterminowe						0
- krótkoterminowe	1 302	1 359	1 416	348	383	4 808

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 2019 roku Grupa utworzyła dodatkową rezerwę na ten cel w kwocie 50 tys. zł, z uwagi na fakt przejścia przez Grupę nowej linii biznesowej związanej z realizacją projektów budowlano-montażowych w ramach spółki zależnej. Z uwzględnieniem wykorzystania rezerwy w I półroczu per saldo rezerwa ta zmniejszyła się o kwotę 46 tys. zł.

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 2019 roku wartość rezerw na prowizje z tyt. pośrednictwa w sprzedaży została obniżona per saldo o kwotę 111 tys. zł. Wynika to min. ze zmiany kierunków sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Grupa tworzy również rezerwy na pozostałe koszty działalności operacyjnej, które dotyczą okresu sprawozdawczego, ale nie zostały jeszcze zafakturowane. W I półroczu 2019 roku rezerwa na pozostałe koszty okresu została obniżona per saldo o kwotę 62 tys. zł.

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	30.06.2018	30.06.2019
Bieżący podatek dochodowy	8 419	4 495
Dotyczący roku obrotowego	8 419	4 495
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	3 872	-204
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3 872	-204
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	12 291	4 291

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	31.12.2018	30.06.2019
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 214	5 334
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	34 556	34 473
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-29 342	-29 139

W okresie I półrocza 2019 roku wystąpiły zmiany w zakresie pozycji rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego, w porównaniu do stanu na 31.12.2018 r.

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

- 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 DZIAŁALNOŚCI GRUPY

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.).*

Przychody segmentu wyrobów ogniotrwałych obejmują sprzedaż:

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

Z uwagi na to, że Grupa w oparciu o sprawozdawczość wewnętrzną wyodrębniła jeden segment operacyjny 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 operacyjnego w ujęciu innym niż wynika to ze skonsolidowanej sprawozdawczości finansowej.

Grupa nie wyodrębniła innych segmentów operacyjnych, pomimo faktu, że w skład Grupy od 2019 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 operacyjnego w ramach swojej działalności.

Za okres od 01.01.2018-30.06.2018 r.

Segment operacyjny Grupy	Razem:
Przychody ze sprzedaży ogółem	182 398
<i>w tym:</i>	
Wyroby formowane wypalane	84 590
Wyroby formowane niewypalane	47 214
Wyroby nieformowane	22 381
Wyroby pracochłonne	6 462
Wyroby złożone	11 998
Wyroby pozostałe	

Za okres od 01.01.2019-30.06.2019 r.

Segment operacyjny Grupy	Razem:
Przychody ze sprzedaży ogółem	182 433
<i>w tym:</i>	
Wyroby formowane wypalane	94 079
Wyroby formowane niewypalane	39 452
Wyroby nieformowane	20 323
Wyroby pracochłonne	6 038
Wyroby złożone	11 071
Wyroby pozostałe	112

Grupa dokonuje dodatkowej prezentacji działalności gospodarczej Grupy wg lokalizacji rynków zbytu, tj. w podziale na rynek krajowy i rynek zagraniczny.

Dane uzupełniające dotyczące lokalizacji wg rynków zbytu za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2019 roku zostały zamieszczone w tabelach poniżej:

Za okres od 01.01.2018-30.06.2018 r

Rynki zbytu	Polska	łącznie pozostałe kraje	Razem:
Przychody ze sprzedaży:	98 782	83 616	182 398

Za okres od 01.01.2019-30.06.2019 r

Rynki zbytu	Polska	łącznie pozostałe kraje	Razem:
Przychody ze sprzedaży:	87 148	95 285	182 433

Rynki zbytu (%)	01.01.2018-30.06.2018		01.01.2019-30.06.2019	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Polska	98 782	54,16%	87 148	47,77%
łącznie pozostałe kraje	83 616	45,84%	95 285	52,23%
Razem	182 398	100,00%	182 433	100,00%

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

1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

Emisja dłużnych papierów wartościowych

Rodzaj emisji/seria	31.12.2018	30.06.2019
Obligacje serii A (na okaziciela)	17 200	0
Wycena wartości godziwej dłużnych papierów wartościowych		
Razem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	17 200	0
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	17 200	0

W dniu 15 maja 2019 roku zgodnie z Umową Emisyjną z dnia 14 kwietnia 2014 i Aneksu nr 1 zawartego w dniu 13 maja 2014 roku do Umowy Emisyjnej, jednostka dominująca dokonała wykupu 40.000 szt. Obligacji serii A notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("GPW") w ramach rynku Catalyst o wartości nominalnej 100 EUR każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 4 mln EUR w celu ich umorzenia.

Stan kapitału zakładowego jednostki dominującej na 30.06.2019 r.

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.06.2019
Liczba akcji	6 259 634	6 259 634
Wartość nominalna akcji	2,5	2,5
Kapitał zakładowy	15 649	15 649

Zmiana stanu kapitału zakładowego jednostki dominującej

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.06.2019
Kapitał na początek okresu	17 532	15 649
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
emisja akcji - seria D*		
emisja akcji - seria E**		
Zmniejszenia, z tytułu	1 883	0
umorzenie akcji własnych	1 883	0
Kapitał na koniec okresu	15 649	15 649

Akcje własne jednostki dominującej

Wartość akcji własnych (w tys. zł)	31.12.2018	30.06.2019
Stan na początek okresu	-805	-43 542
zakupione w ciągu okresu w celu umorzenia	-59 943	
inne zmiany - umorzenie	17 207	
Stan na koniec okresu	-43 542	-43 542

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka Zakłady Magnezytowe „Ropczyce” S.A. posiada 1.907.007 szt. akcji własnych o wartości księgowej 43 542 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
31.12.2018	21.05.2019	5 658	1,3			
30.06.2019	-	-	-			

Uchwałą Nr 8 z dnia 23.04.2019 r. ZWZ Spółki dokonało podziału zysku netto za 2018 r. w kwocie 27 873 tys. zł w następujący sposób:

- kwota 5 658 tys. zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy,
- kwota 22 095 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy,
- kwota 120 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 przeterminowane	
	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019
Jednostka dominująca												
Zakłady Magnezytowe Ropczyce S.A.												
Jednostki zależne:												
ZM Service Sp. z o.o. - jednostka powiązana do 19.10.2018	188	-	6 905	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZM Nieruchomości Sp. z o.o.	2	2	511	513	4	91		1	-	-		
Ropczyce Haicheng Refractories Co.Ltd. (WFOE)									50 USD	50 USD		
Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o.	-	2		10		8		1		13		
Jednostki powiązane - pozostałe: (akcjonariusze posiadający znaczący pakiet akcji - znaczący akcjonariusze)												
INTERMINEX Handelsgesellschaft m.b.H.	9 EUR	412 EUR	4 757 EUR 129 USD	4 284 EUR 108 USD	85 EUR	28 EUR	-	-	1 610 EUR 22 USD	1 257 EUR		
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												
Krzysztof Miąso – Członek Zarządu												
<u>Ropczyce Haicheng Refractories Materials Co.Ltd. (WFOE)</u>												
Tang Yuan - Dyrektor Zarządzający												
<u>Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o.</u>												
Krzysztof Miąso - Prezes Zarządu												
Ewa Figiel - Wiceprezes Zarządu												
Konrad Szeliga - Wiceprezes Zarządu												
<u>INTERMINEX Handelsgesellschaft m.b.H.</u>												
Grzegorz Ubysz - Dyrektor Zarządzający												

Pozostałe podmioty powiązane z jednostką dominującą to członkowie organu zarządzającego (Zarząd Spółki) i Rady Nadzorczej Spółki, którzy stanowią kluczowy personel kierowniczy Spółki. Transakcjami zawartymi przez Spółkę z kluczowym personelem kierowniczym w 2018 i I półroczu 2019 roku były:

- 1) wypłaty wynagrodzeń, oraz
- 2) transakcje zakupu usług doradztwa prawnego z Kancelarii Wypychowska i Wspólnicy sk., gdzie:
 - wartość zakupionych usług za 2018 rok od ww. spółki powiązanej osobowo wyniósł 438 tys. zł, a odpowiednio za I półrocze 2019 roku 199 tys. zł,
 - stan zobowiązań spółki wobec ww. podmiotu powiązanego osobowo zarówno na dzień 31.12.2018 r jako i na 30.06.2019 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

	31.12.2018	30.06.2019
Udzielone pożyczki, w tym:	5 054	5 054
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące, w tym z tytułu:	5 054	5 054
- wycena godziwa pożyczek długoterminowych (dodatnia)		
- wycena godziwa pożyczek długoterminowych (ujemna)	0	
- wartość należności z tyt. udzielonej pożyczki	5 054	5 054
Suma netto udzielonych pożyczek	0	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	0
Naliczone odsetki od udzielonej pożyczki, w tym:	268	290
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące, w tym z tytułu:	268	290
- należności odsetkowe od udzielonej pożyczki	268	290
Suma netto odsetek udzielonych pożyczek	0	0
Razem wartość netto udzielonej pożyczki wraz z odsetkami	0	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	0

Udzielone pożyczki wg stanu na 30.06.2019 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	31.12.2018	30.06.2019
Zobowiązania warunkowe jednostki dominującej na rzecz jednostek zależnych	0	0
Zobowiązania warunkowe spółek z GK na rzecz podmiotów zewnętrznych	38 522	48 171
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych zapłaty długu celnego	100	100
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowej zwrotu zaliczki	774	
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych dobrego wykonania umowy	301	
Zobowiązania z tytułu regwarancji bankowej prawidłowego wykonania	172	170
Zobowiązania z tytułu z akredytywy dokumentowej	6 839	6 761
Zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	162	217
Zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	30 174	40 923
Razem	38 522	48 171

Wyszczególnienie	Zobowiązanie z tytułu gwarancji/regwarancji bankowych	Zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	Zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	Zobowiązanie z tyt. akredytywy dokumentowej	RAZEM zobowiązania warunkowe
Stan na dzień 01.01.2019 roku	1 347	162	30 174	6 839	38 522
Zwiększenia:	0	55	10 749	0	10 804
- udzielenie gwarancji					0
- udzielenie regwarancji					0
- udzielenie poręczenia					0
- zwiększenie zobowiązania w związku z wyceną na dzień bilansowy					0
- pozostałe		55	10 749		10 804
Zmniejszenia:	1 077	0	0	78	1 155
- wygaśnięcie zobowiązania	1 075				1 075
- zmniejszenie zobowiązania w związku z wyceną na dzień bilansowy	2			78	80
Stan na dzień 30.06.2019 roku	270	217	40 923	6 761	48 171

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 Spółka 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
	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	
Udziały i akcje, w tym:					Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
	779	2	779	2	
- udziały i akcje długoterminowe (inne, niż udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych)	779	2	779	2	
- 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:					Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
	89 647	87 588	89 647	87 588	
- należności długoterminowe					
- należności krótkoterminowe	89 647	87 588	89 647	87 588	
Pożyczki udzielone, w tym:					Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
	0	0	0	0	
- pożyczki długoterminowe					
- pożyczki krótkoterminowe					
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:					Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
	753	52	753	52	
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	753	52	753	52	
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty					Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
	23 630	39 557	23 630	39 557	

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	
Kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	84 510	94 437	84 510	94 437	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyty bankowe i pożyczki długoterminowe	44 635	48 781	44 635	48 781	
- kredyty bankowe i pożyczki krótkoterminowe	39 875	45 656	39 875	45 656	
Pozostałe zobowiązania, w tym:	17 200	0	17 200	0	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- wyemitowane obligacje - długoterminowe					
- wyemitowane obligacje - krótkoterminowe	17 200		17 200		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych), w tym:	45 607	34 707	45 607	34 707	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania długoterminowe					
- zobowiązania krótkoterminowe	45 607	34 707	45 607	34 707	
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	39	0	39	0	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe					
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	39	0	39	0	
Inne zobowiązania finansowe - faktoring (bez regresu), w tym:	0	0	0	0	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania długoterminowe z tyt.faktoringu					
- zobowiązania krótkoterminowe z tyt.faktoringu					

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

Hierarchia wartości godziwej

Na dzień 30.06.2019 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 30.06.2019 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 wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	
		31.12.2018	30.06.2019
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	poziom 3	778	2
Akcje spółek notowanych na giełdzie	poziom 1	1	
Pozostałe aktywa finansowe - Kontrakty Forward wg wyceny godziwej banków	poziom 2	753	52
Inne aktywa finansowe	poziom 3	-	-
Razem		1 532	54

	poziom hierarchii wartości godziwej	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
		31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019
Pochodne instrumenty finansowe	poziom 2	39			
Inne zobowiązania finansowe - faktoring	poziom 2				
Razem		39	0	0	0

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

W I półroczu 2019 roku nastąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE”. W dniu 4 kwietnia 2019 r. została zarejestrowana spółka celowa Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o. z siedzibą w Ropczycach. Jedyńm wspólnikiem nowo zawiązanej spółki jest spółka Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. Spółka ta rozpoczęła działalność w dniu 2 maja 2019 roku.

XXI. POSTĘPOWANIA PODATKOWE I CELNE

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

Na dzień sporządzenia niniejszego 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 od Burmistrza decyzje odmawiające zwrotu oprocentowania od nadpłaty w podatku od nieruchomości za lata 2006 - 2008 i rok 2011. W dniu 02.01.2019 roku Spółka otrzymała od Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Rzeszowie decyzje utrzymujące w mocy decyzje Burmistrza odmawiające zwrotu oprocentowania od nadpłaty w podatku od nieruchomości za lata 2006 - 2008 i rok 2011. Spółka wniosła skargi na decyzje Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Rzeszowie (dalej: SKO) do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Rzeszowie, który w dniu 09.05.2019 roku uchylił decyzje SKO odmawiające Spółce należnego oprocentowania. SKO od tych wyroków wniosło skargi kasacyjne do NSA. Sprawa jest w toku dalszego postępowania.

Szanse otrzymania oprocentowania Spółka nadal 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.

2. Inne postępowania podatkowe i celne w jednostce dominującej i spółkach zależnych

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 01.01.2019 – 30.06.2019 stanowiącym integralną część Raportu śródrocznego Grupy Kapitałowej za I półroczu 2019 roku.

XXIII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 30.06.2019 rok nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby wpływ na sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, a nie zostały ujęte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

F. 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

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

	2 kwartał 2018 okres od 1.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały 2018 okres od 1.01.2018 do 30.06.2018	2 kwartał 2019 okres od 1.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały 2019 okres od 1.01.2019 do 30.06.2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	91 490	179 986	79 442	180 480
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	66 554	133 196	62 766	137 373
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	24 936	46 790	16 676	43 107
IV. Pozostałe przychody	1 203	3 948	721	4 661
V. Koszty sprzedaży	6 037	11 511	5 402	11 359
VI. Koszty ogólnego zarządu	3 759	7 991	4 338	8 968
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	0		0	
VIII. Pozostałe koszty	1 284	3 486	971	3 952
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15 059	27 750	6 686	23 489
X. Przychody finansowe	1 241	1 326	-538	755
XI. Koszty finansowe	5 813	6 944	2 085	2 691
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych				
XIII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 487	22 132	4 063	21 553
XIV. Podatek dochodowy	2 945	12 322	630	4 311
XV. Zysk przypadający akcjonariuszom niekontrolującym				
XVI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 542	9 810	3 433	17 242
XVII. Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
XVIII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	7 542	9 810	3 433	17 242

	30.06.2018	30.06.2019
Zysk (strata) netto	9 810	17 242
Średnio ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	4 727 381	4 352 627
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,08	3,96
Średnio ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	4 727 381	4 352 627
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,08	3,96

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2 kwartał 2018 okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	2 kwartał 2019 okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały 2019 okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
<i>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres</i>	7 542	9 810	3 433	17 242
<i>Inne całkowite dochody , w tym:</i>	0	0	0	0
Pozycje, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu:	0	0	0	0
Pozycje, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu:	0	0	0	0
Nadwyżka z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny				
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń				
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu				
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	0	0	0	0
<i>Suma dochodów całkowitych za okres</i>	7 542	9 810	3 433	17 242

Pogrupowanie całkowitych dochodów	2 kwartał 2018 okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały 2018 okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	2 kwartał 2019 okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały 2019 okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
<i>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:</i>	7 542	9 810	3 433	17 242
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				
<i>Suma dochodów całkowitych</i>	7 542	9 810	3 433	17 242

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

AKTYWA	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
I. Aktywa trwałe	244 820	238 950	238 321
1. Rzeczowe aktywa trwałe	168 750	165 873	163 494
2. Wartości niematerialne	6 185	5 375	4 431
3. Długoterminowe aktywa finansowe	65 737	62 542	65 160
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności			
5. Należności długoterminowe			
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 148	5 160	5 236
7. Pozostałe aktywa długoterminowe			
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	207 050	223 417	218 785
1. Zapasy	88 482	100 622	89 818
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	101 004	90 276	87 801
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 648	6 648	150
4. Pozostałe należności z tytułu wycen kontraktów			
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 211	23 624	39 141
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe		753	52
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 705	1 494	1 823
III. Aktywa dostępne do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM	451 870	462 367	457 106

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

PASywa	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
I. Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi	251 365	258 788	270 251
1. Kapitał zakładowy	15 649	15 649	15 649
2. Akcje własne	-43 541	-43 542	-43 542
3. Kapitał zapasowy	158 225	155 801	177 895
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	95 657	98 972	98 972
5. Pozostałe kapitały rezerwowe			
6. Zyski/Straty aktuarialne	-844	-1 202	-1 202
7. Zysk zatrzymane, w tym:	26 219	33 110	22 479
7.1 Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	16 409	5 237	5 237
7.2 Zysk (strata) netto bieżącego okresu	9 810	27 873	17 242
II. Zobowiązania długoterminowe	91 110	85 706	89 259
1. Kredyty i pożyczki	50 298	44 635	48 781
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	830	1 222	936
3. Pochodne instrumenty finansowe			
4. Zobowiązania długoterminowe z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych			
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 437	1 753	1 753
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 866	34 829	34 728
7. Rozliczenia międzyokresowe	3 679	3 267	3 061
III. Zobowiązania krótkoterminowe	109 395	117 873	97 596
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	44 809	50 473	38 055
2. Pochodne instrumenty finansowe	699	39	
3. Kredyty i pożyczki	28 502	39 876	45 656
4. Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	17 447	17 200	
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	552	602	815
6. Pozostałe zobowiązania finansowe	3 047		
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 150	415	4 044
8. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10 730	7 396	7 214
9. Rozliczenia międzyokresowe	2 459	1 872	1 812
IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży			
PASywa RAZEM	451 870	462 367	457 106

Wartość księgowa	251 365	258 788	270 251
Liczba akcji (w szt.)	4 352 627	4 352 627	4 352 627
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	57,75	59,46	62,09
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	4 352 627	4 352 627	4 352 627
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	57,75	59,46	62,09

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

	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 30.06.2018 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	17 532	-805	173 112	96 094	0	-844	16 409	0	301 498
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									0
Korekty z tyt. błędów podstawowych									0
Kapitał własny po korektach	17 532	-805	173 112	96 094	0	-844	16 409	0	301 498
Emisja akcji									0
Koszty emisji 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
Wypłata 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
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	17 532	-805	173 112	96 094	0	-844	16 409	0	301 498
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									0
Korekty z tyt. błędów podstawowych									0
Kapitał własny po korektach	17 532	-805	173 112	96 094	0	-844	16 409	0	301 498
Emisja akcji									0
Koszty emisji akcji			-338						-338
Skup akcji własnych w celu umorzenia		-59 944							-59 944
Umorzenie akcji własnych	-1 883	17 207	-15 324						0
Podział zysku netto			6 284				-6 284		0
Wypłata dywidendy							-4 788		-4 788
Rozliczenie połączenia ze spółką ZM Service Sp. z o.o. (połączenie pod wspólną kontrolą) - korekty połączeniowe			-8 370			-110			-8 480
Suma dochodów całkowitych			437	2 878		-248		27 873	30 940
Pozostałe zmiany							-100		-100
Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.	15 649	-43 542	155 801	98 972	0	-1 202	5 237	27 873	258 788

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM (CD.)

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

	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 30.06.2019 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	15 649	-43 542	155 801	98 972		-1 202	33 110	0	258 788
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									0
Korekty z tyt. błędów podstawowych									0
Kapitał własny po korektach	15 649	-43 542	155 801	98 972	0	-1 202	33 110	0	258 788
Emisja akcji									0
Koszty emisji akcji									0
Skup akcji własnych w celu umorzenia									0
Umorzenie akcji własnych									0
Podział zysku netto			22 094				-22 094		0
Wypłata dywidendy							-5 659		-5 659
Suma dochodów całkowitych								17 242	17 242
Pozostałe zmiany							-120		-120
Kapitał własny na dzień 30.06.2019 r.	15 649	-43 542	177 895	98 972	0	-1 202	5 237	17 242	270 251

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2018	30.06.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk / (strata) netto	9 810	17 242
II. Korekty razem:	-8 803	18 908
1. Amortyzacja	6 739	6 835
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 555	514
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 438	1 049
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	5 291	832
5. Zmiana stanu rezerw	1 355	-284
6. Zmiana stanu zapasów	-10 857	10 804
7. Zmiana stanu należności	-16 623	2 704
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-712	-12 444
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 134	-1 131
10. Bieżący podatek dochodowy	8 363	4 489
11. Podatek dochodowy zapłacony "-" / zwrócony "+"	-7 838	5 638
12. Inne korekty	352	-98
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 007	36 150
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	18	211
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18	211
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Zbycie aktywów finansowych, w tym:	0	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	0	0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidenda i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	3 310	7 125
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 310	3 625
2. Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	0	3 500
a) w jednostkach powiązanych	0	3 500
- nabycie aktywów finansowych		3 500
- 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)	-3 292	-6 914

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	32 270	16 160
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	32 245	15 701
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	25	459
II. Wydatki	25 906	29 879
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	18 500	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		5 658
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	5 727	5 580
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		17 212
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	244	323
8. Odsetki	1 435	1 106
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 364	-13 719
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 079	15 517
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	4 079	15 517
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 132	23 624
G. Środki pieniężne na koniec okresu	9 211	39 141
- 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 01.01.2019 - 30.06.2019 r.
(wg grup rodzajowych)**

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - 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 01.01.2019 r.	12 266	134 647	133 408	3 551	12 782	1 815	298 469
Zwiększenia, z tytułu:	0	95	1 007	250	980	3 429	5 761
- nabycia środków trwałych		95	1 007	1	980		2 083
- zawartych umów leasingu				249			249
- przeszacowania							0
- poniesione nakłady w okresie sprawozdawczym						3 429	3 429
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	393	371	63	2 332	3 159
- sprzedaży			392	371	37		800
- likwidacji			1		26		27
- rozliczone nakłady na OT w okresie sprawozdawczym						2 332	2 332
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2019 r.	12 266	134 742	134 022	3 430	13 699	2 912	301 071
Umorzenie na dzień 01.01.2019 r.		20 853	90 434	1 918	10 865		124 070
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 113	3 519	298	757	0	5 687
- amortyzacji		1 113	3 519	298	757		5 687
- przeszacowania							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	272	371	63	0	706
- likwidacji			1		26		27
- sprzedaży			271	371	37		679
- przeszacowania							0
Umorzenie na dzień 30.06.2019 r.	0	21 966	93 681	1 845	11 559	0	129 051
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019 r.	0	0	0	0	0	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 30.06.2019 r.	0	0	0	0	0	0	0
Korekta wartości netto związana z połączeniem (przejęcie spółki zależnej) na dzień 01.01.2019 r.	0	0	-8 526	0	0	0	-8 526
Korekta wartości netto związana z połączeniem (przejęcie spółki zależnej) na dzień 30.06.2019 r.			-8 526				-8 526
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2019 r.	12 266	112 776	31 815	1 585	2 140	2 912	163 494

W I półroczu 2019 roku główne nakłady na środki trwałe w budowie realizowane były w jednostce dominującej i były to nakłady na modernizację istniejącego majątku oraz na zakup nowych maszyn i urządzeń produkcyjnych i laboratoryjnych, gdzie między innymi zakupiono mieszarkę laboratoryjną, spektrometr rentgenowski, urządzenie rozdrabniające do przygotowania prób do badań laboratoryjnych, zmodernizowano oświetlenie budynków produkcyjnych, wykonano formy dla pras hydraulicznych, wykonano system wentylacji hali formowni, zainstalowano dźwig towarowo-osobowy oraz kontynuowano realizację projektu rozbudowy Centrum Badawczo–Rozwojowego w Zakładach Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2019 – 30.06.2019 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:

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2018	30.06.2019
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	130 454	152 777
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	1 930	1 791
Wartość rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	132 384	154 568

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

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

Tytuł zobowiązania	31.12.2018	30.06.2019
Stan zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	895	923
Stan zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 824	1 751
Suma	2 719	2 674

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019-30.06.2019r.

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - 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 01.01.2019 r.	9 230		0	2 995			203	12 428
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	216	0	0	204	420
- nabycia	0			216				216
- poniesione nakłady okresie sprawozdawczym							204	204
Zmniejszenia, z tytułu:	775	0	0	69	0	0	216	1 060
- zbycia								0
- likwidacji								0
- rozliczone nakłady na OT w okresie sprawozdawczym							216	216
- wyksięgowanie umorzonych w 100 %	775			69				844
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2019 r.	8 455	0	0	3 142	0	0	191	11 788
Umorzenie na dzień 01.01.2019 r.	5 503	0	0	1 550				7 053
Zwiększenia, z tytułu:	897	0	0	251	0	0	0	1 148
- amortyzacji	897			251				1 148
Zmniejszenia, z tytułu:	775	0	0	69	0	0	0	844
- likwidacji								0
- sprzedaży								0
- wyksięgowanie umorzonych w 100 %	775			69				844
Umorzenie na dzień 30.06.2019 r.	5 625	0	0	1 732	0	0	0	7 357
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019 r.								0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących								0
- likwidacji lub sprzedaży								0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2019 r.	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2019 r.	2 830	0	0	1 410	0	0	191	4 431

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2019 – 30.06.2019 r.

Nie wystąpiły

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

Nie wystąpiły

2. Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.06.2019 r.

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

Nazwa spółki	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o.	3 500	0	3 500	100%	100%	pełna
Haicheng Ropczyce Refractory Materials Co.Ltd. (WFOE), Chiny	2 246	1 274	972	100%	100%	wyłączona z konsolidacji ze względu na brak działalności operacyjnej
ZM Nieruchomości Sp. z o.o.,	60 685	0	60 685	100%	100%	pełna

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

3. Zmiana wartości szacunkowych zapasów

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.06.2019
Materiały	36 397	31 925
Półprodukty i produkcja w toku	26 512	23 994
Produkty gotowe	37 411	31 824
Towary	1 277	2 819
Zapasy brutto	101 597	90 562
Odpis aktualizujący stan zapasów	975	744
Zapasy netto	100 622	89 818

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - 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 01.01.2019 roku	0	155	758	62	975
Zwiększenia w tym:	0	137	527	80	744
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi		137	527	80	744
- przemieszczenia					0
- inne					0
Zmniejszenia w tym:	0	155	758	62	975
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi		155	758	62	975
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 30.06.2019 roku	0	137	527	80	744

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 uptyśnienie 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.

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

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2018	30.06.2019
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	14 469	21 309
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych		
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań		
Wartości ustanowionych zabezpieczeń na zapasach ogółem	14 469	21 309

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

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.06.2019
Należności handlowe	89 291	86 578
- od jednostek powiązanych	372	128
- od pozostałych jednostek	88 919	86 450
Odpisy aktualizujące	2 420	1 552
Należności handlowe brutto	91 711	88 130

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 30.06.2019 r.

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.06.2019
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	10	0
Zwiększenia, w tym:	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0
Zmniejszenia w tym:	10	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0
przeniesienie BO na jednostki pozostałe-utrata kontroli nad ZMI	10	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	627	2 420
Zwiększenia, w tym:	3 520	1 544
przejęcie Spółki ZMS (BO)	185	
- przeniesienie BO na jednostki pozostałe-utrata kontroli nad ZMI	10	
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	54
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne wg wytycznych MSSF 9	3 325	1 490
Zmniejszenia w tym:	1 727	2 412
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	38	108
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	218	22
- wyśięgowanie odpisów aktualizujących w związku z ich aktualizacją na dzień bilansowy	1 471	2 282
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	2 420	1 552
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	2 420	1 552

Należności handlowe krótkoterminowe na 30.06.2019 r. - struktura przeterminowania

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2018	89 291	76 784	11 772	247	41	447	0
Wobec jednostek powiązanych netto	372	372	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto	88 919	76 412	11 772	247	41	447	0
odpisy aktualizujące	2 420	537	141	58	136	788	760
30.06.2019	86 578	70 980	13 532	584	1 454	28	0
Wobec jednostek powiązanych netto	128	126	2	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto	86 450	70 854	13 530	584	1 454	28	0
odpisy aktualizujące	1 552	125	47	12	91	149	1 128

Zmiana wartości szacunkowych pozostałych należności krótkoterminowych

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.06.2019
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	985	1 223
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	114	71
- zaliczki na dostawy	590	873
- z tytułu zbycia aktywów finansowych (udziałów w XR Ropczyce)	135	133
- z tytułu zrealizowanych dostaw (niefakturowane)	0	0
- inne	146	146
Odpisy aktualizujące razem	1 754	1 742
Pozostałe należności krótkoterminowe brutto	2 739	2 965

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.06.2019
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	985	1 223
od jednostek powiązanych	90	90
od pozostałych jednostek	895	1 133
Odpisy aktualizujące	1 754	1 742
Pozostałe należności krótkoterminowe brutto	2 739	2 965

Pozostałe należności – struktura przeterminowania

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane,				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2018	985	850	0	0	0	0	135
Wobec jednostek powiązanych netto	90	90	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto	895	760	0	0	0	0	135
odpisy aktualizujące	1 754	0	1 301	0	0	0	453
30.06.2019	1 223	1 090	0	0	0	0	133
Wobec jednostek powiązanych netto	90	90	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych netto	1 133	1 000	0	0	0	0	133
odpisy aktualizujące	1 742	0	0	0	0	1 292	450

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

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

	31.12.2018	30.06.2019
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	2 257	2 211
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	814	837
Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	1 153	1 174
Razem, w tym:	4 224	4 222
- długoterminowe	1 753	1 753
- krótkoterminowe	2 471	2 469
<i>dla Zarządu</i>	204	204

Zmiana stanu rezerw

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2019	2 257	814	1 153
Utworzenie rezerwy		837	1 174
Wykorzystanie			
Koszty wypłaconych świadczeń	46		
Rozwiązanie rezerwy		814	1 153
Stan na 30.06.2019, w tym:	2 211	837	1 174
- długoterminowe	1 753		
- krótkoterminowe	458	837	1 174

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 30.06.2019 roku, gdyż nie wystąpiły znaczące zmiany w zatrudnieniu lub inne przesłanki powodujące konieczność aktualizacji wyceny w stosunku do roku poprzedniego. W okresie I półrocza 2019 roku nastąpiło zmniejszenie rezerwy o kw. 46 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 2019 roku dokonano aktualizacji rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe, w wyniku czego nastąpiło zwiększenie rezerwy w porównaniu do roku 2018 o kwotę 23 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 2019 roku Spółka utworzyła rezerwę na ten cel w kw. 1 174 tys. zł dotyczącą roku bieżącego, a jednocześnie wykorzystowała wartość w kw. 1 153 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

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

	31.12.2018	30.06.2019
Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	1 348	1 252
Rezerwa na prowizję od sprzedanych wyrobów	1 470	1 359
Rezerwa na koszty zużycia energii i gazu	1 293	1 416
Rezerwa na usługi transportowe	404	383
Rezerwa na koszty bieżącego okresu	410	335
Razem, w tym:	4 925	4 745
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	4 925	4 745

Zmiana stanu rezerw na naprawy gwarancyjne oraz pozostałych rezerw

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na prowizję od sprzedanych wyrobów	Rezerwa na koszty zużycia energii i gazu	Rezerwa na usługi transportowe	Rezerwa na poz. koszty bieżącego okresu	Ogółem
Stan na 01.01.2019	1 348	1 470	1 293	404	410	4 925
Utworzone w ciągu roku obrotowego		1 023	1 416	383	335	3 157
Wykorzystane	96	1 134	1 293	404	410	3 337
Rozwiązane						0
Korekta z tytułu różnic kursowych						0
Korekta stopy dyskontowej						0
Stan na 30.06.2019, w tym:	1 252	1 359	1 416	383	335	4 745
- długoterminowe						0
- krótkoterminowe	1 252	1 359	1 416	383	335	4 745

Na Spółce, 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 2019 roku Spółka 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 znacznego wykorzystania rezerwy w okresie 6-u miesięcy 2019 roku.

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

W I półroczu 2019 roku wartość rezerw na prowizje z tyt. pośrednictwa w sprzedaży została obniżona per saldo o kwotę 111 tys. zł. Wynika to min. ze zmiany kierunków sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Spółka tworzy również rezerwy na pozostałe koszty działalności operacyjnej, które dotyczą okresu sprawozdawczego, ale nie zostały jeszcze zafakturowane. W I półroczu 2019 roku rezerwa na pozostałe koszty okresu została obniżona per saldo o kwotę 75 tys. zł.

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

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

Podatek dochodowy wykazany w RZIS	30.06.2018	30.06.2019
Bieżący podatek dochodowy	8 363	4 488
Dotyczący roku obrotowego	8 363	4 488
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	3 959	-177
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3 959	-177
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	12 322	4 311

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

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. - dane jednostki dominującej

Wyszczególnienie	31.12.2018	30.06.2019
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 160	5 236
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	34 829	34 728
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-29 669	-29 492

W okresie I półrocza 2019 roku nastąpił wzrost aktywów na odroczonego podatek dochodowy, który wynika min. z:

- aktualizacji rezerw na koszty bieżącego okresu,
- wzrostu rezerw na wynagrodzenia do wypłaty w kolejnych okresach,
- aktualizacji wycen bilansowych składników aktywów i pasywów.

G. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 08.08.2019 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

08.08.2019 r.	Józef Siwiec	Prezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
08.08.2019 r.	Marian Darłak	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
08.08.2019 r.	Robert Duszkiewicz	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

08.08.2019 r.	Maria Oboz-Lew	Główny Księgowy	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis