



**ZM**  
**ROPCZYCE S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM “ROPCZYCE”  
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z  
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI  
FINANSOWEJ**

**ZA I KWARTAŁ 2021 ROKU**

Ropczyce, 17 maja 2021 roku

[www.ropczyce.com.pl](http://www.ropczyce.com.pl)

## SPIS TREŚCI:

I. SRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE .....	4
II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE .....	10
III. ZAKRES I FORMAT ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM „ROPCZYCE” .....	16
IV. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ .....	17
V. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	18
VI. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI .....	20
1. OPIS ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	20
2. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY OAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY .....	20
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	21
4. WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESACH OBJĘTYCH ZAKRESEM SPRAWOZDANIA .....	21
VII. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ORAZ DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDAWCZYCH W OKRESIE OBJĘTYM NINIEJSZYM RAPORTEM .....	22
1. ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH .....	22
2. DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	28
2.1. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU .....	28
2.2. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW .....	28
2.3. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW .....	29
2.4. INFORMACJE O ZMIANACH RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH ORAZ NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (W TYM: Z TYT. NABYCIA I SPRZEDAŻY) ORAZ ZOBOWIĄZANIACH Z TYT. DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH .....	34
2.5. INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH PODATKOWYCH, ADMINISTRACYJNYCH I SĄDOWYCH .....	36
2.6. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW I PRZEKSZTAŁCENIA DANYCH POPRZEDNICH OKRESÓW .....	37
2.7. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH .....	37
2.8. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WYCENY W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ .....	38
2.9. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW .....	38
2.10. INFORMACJA O RODZAJACH I PODSTAWOWYCH WIELKOŚCIACH EKONOMICZNYCH W ODNIESIENIU DO WYODRĘBNIONYCH W GRUPIE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH /PRZYCHODY, WYNIKI, AKTYWA, PASywa SEGMENTÓW/ W OPARCIU O POSIADANE DANE SPRAWOZDAWCZE W ZAKRESIE WYODRĘBNIONYCH SEGMENTÓW .....	38
VIII. INFORMACJE POZOSTAŁE .....	41
1. ZDARZENIA PO KOŃCU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO MOGĄCE WPŁYNAĆ W ZNACZĄCY SPOSOB NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA .....	41
2. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W NINIEJSZYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM .....	41
3. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO .....	42
4. SPOSOB OBLICZENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ DLA SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO .....	43
5. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....	44
6. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPZYWILEJOWANE .....	45
7. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJA NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ I ZASAD WYCENY .....	46
8. INFORMACJE DOTYCZĄCE REALIZOWANYCH PROJEKTÓW ZWIĄZANYCH Z ZAKUPEM RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, BADAŃ PRZEMYSŁOWYCH I PRAC ROZWOJOWYCH .....	48

9.	INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM) .....	48
10.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH .....	49
11.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ...	52
12.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE .....	53
13.	WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOŚÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA .....	54
14.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2021 ROK .....	54
15.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA .....	54
16.	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ I NADZORUJĄCE EMITENTA WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA .....	55
17.	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....	55
18.	INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE .....	57
19.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA .....	57
20.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA .....	57
21.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU .....	58
IX.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	64

## I. SRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE

### GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.03.2021	31.12.2020
	w tys. zł	
<b>AKTYWA</b>		
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>245 203</b>	<b>244 740</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	197 763	198 419
2. Wartość firmy	2 044	2 044
3. Wartości niematerialne	1 718	1 922
4. Inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych	0	0
5. Inne długoterminowe aktywa finansowe	21	21
6. Należności długoterminowe	0	0
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 555	4 554
8. Nieruchomości inwestycyjne	38 102	37 780
<b>II. Aktywa obrotowe (II.a.+ II.b.)</b>	<b>206 609</b>	<b>185 955</b>
1. Zapasy	89 239	86 055
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	108 984	69 981
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	11
4. Pozostałe należności z tytułu wycen kontraktów	59	48
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 318	29 733
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	127
<b>II.a. Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>206 609</b>	<b>185 955</b>
<b>II.b. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM (I+II)</b>	<b>451 812</b>	<b>430 695</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>I. Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi (I.a. +I.b.)</b>	<b>315 411</b>	<b>307 107</b>
1. Kapitał zakładowy (podstawowy)	15 649	15 649
2. Akcje własne	-40 034	-40 034
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	39 294	39 294
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	123 701	122 243
5. Zyski zatrzymane	176 801	169 955
<b>I.a. Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>315 411</b>	<b>307 107</b>
<b>I.b. Udziały niekontrolujące</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>55 848</b>	<b>58 062</b>
1. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 489	3 704
2. Kredyty i pożyczki	15 047	16 778
3. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	615	637
4. Pochodne instrumenty finansowe	126	470
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 726	1 726
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 845	34 747
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe (III.a.+III.b.)</b>	<b>80 553</b>	<b>65 526</b>
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	49 279	41 823
2. Pochodne instrumenty finansowe	1 001	237
3. Kredyty i pożyczki	19 055	15 922
4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	781	813
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 416	167
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	8 021	6 564
<b>III.a. Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań związanych z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia</b>	<b>80 553</b>	<b>65 526</b>
<b>III.b. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania RAZEM (II+III)</b>	<b>136 401</b>	<b>123 588</b>
<b>PASYWA RAZEM (I+II+III)</b>	<b>451 812</b>	<b>430 695</b>

	31.03.2021	31.12.2020
Wartość księgowa	315 411	307 107
Liczba akcji (w szt.)*	4 506 303	4 506 303
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	69,99	68,15
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	4 506 303	4 506 303
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	69,99	68,15

\*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE	31.03.2021	31.12.2020
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- płatności weksłami	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>41 105</b>	<b>37 666</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	41 105	37 666
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 665	1 651
- zobowiązania z tyt. zawartych umów konsygnacyjnych	2 955	3 476
- zobowiązania z tytułu zapasów złożonych na składzie celnym	36 197	32 251
- zobowiązanie wobec Urzędu Gminy z tyt. opłaty za usunięcie drzew	288	288
<b>3. Inne (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozyccje pozabilansowe, razem</b>	<b>41 105</b>	<b>37 666</b>

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1 kwartał 2021 okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	1 kwartał 2020 okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
	w tys. zł	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	79 535	79 218
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	57 013	64 895
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>22 522</b>	<b>14 323</b>
IV. Pozostałe przychody	1 304	1 094
V. Koszty sprzedaży	5 595	3 457
VI. Koszty ogólnego zarządu	6 613	6 148
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	0	165
VIII. Pozostałe koszty	3 383	1 809
<b>IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>8 235</b>	<b>3 838</b>
X. Przychody finansowe	889	2 779
XI. Koszty finansowe	-279	614
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0
<b>XIII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>9 403</b>	<b>6 003</b>
XIV. Podatek dochodowy	2 557	1 501
<b>XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>6 846</b>	<b>4 502</b>
XVI. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0
XVII. Zysk (strata) netto	6 846	4 502
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	6 846	4 502
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6 846	4 502
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	4 506 303	4 352 627
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,52	1,03
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	4 506 303	4 352 627
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,52	1,03

\*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	1 kwartał 2021 okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	1 kwartał 2020 okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
	w tys. zł	
Zysk (Strata) netto za okres:	6 846	4 502
Inne całkowite dochody (przed opodatkowaniem), w tym:	-38	0
Pozycje, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu (przed opodatkowaniem):	-38	0
Różnice z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-38	0
Pozycje, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu (przed opodatkowaniem):	0	0
Nadwyżka z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	0	0
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	0	0
Inne całkowite dochody netto:	-38	0
Suma dochodów całkowitych za okres:	6 808	4 502
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	6 808	4 502
- w tym przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	1 kwartał 2021 okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	1 kwartał 2020 okres od 01.01.2020 do 31.03.2020*
	w tys. zł	
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>6 846</b>	<b>4 502</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-24 204</b>	<b>16 975</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	2 957	3 345
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	546	3 751
4. Przychody z tytułu odsetek	-14	0
5. Koszty z tytułu odsetek	108	219
6. Przychody z tytułu dywidend	0	0
7. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-53	-1
8. Zmiana stanu rezerw	1 555	2 894
9. Zmiana stanu zapasów	-3 184	6 846
10. Zmiana stanu należności	-38 371	-2 755
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 288	-642
12. Bieżący podatek dochodowy	3 462	2 207
13. Inne korekty	1 502	1 111
<b>III. Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) RAZEM (I+/-II)</b>	<b>-17 358</b>	<b>21 477</b>
1. Podatek dochodowy zapłacony "-"/zwrócony"+	-1 211	-1 507
<b>IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (III+ Podatek zapłacony /zwrócony)</b>	<b>-18 569</b>	<b>19 970</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	44	1
3. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-102	-128
4. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-3 892	-2 351
5. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	7	0
<b>I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej RAZEM</b>	<b>-3 943</b>	<b>-2 478</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
1. Wpływy netto z emisji akcji	0	0
2. Wpływy z zaciągniętych kredytów i pożyczek	3 940	203
3. Dywidendy wypłacone	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-2 524	-10 671
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-211	-222
6. Odsetki zapłacone	-108	-355
7. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	0	0
<b>I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej RAZEM</b>	<b>1 097</b>	<b>-11 045</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem przed skutkami zmian kursów wymiany (A.IV+/-B.I+/-C.I)</b>	<b>-21 415</b>	<b>6 447</b>
E. Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0
<b>F. Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-21 415</b>	<b>6 447</b>
<b>G. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu</b>	<b>29 733</b>	<b>26 260</b>
<b>H. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>	<b>8 318</b>	<b>32 707</b>

\*Opis przekształcenia danych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w związku z implementacją ESEF (począwszy od 2020 roku), został zamieszczony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2020 rok, opublikowanym w dniu 01.03.2021 roku.



**GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"**

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM**

	w tys. zł							
	Kapitał zakładowy (podstawowy)	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi
<b>trzy miesiące zakończone 31.03.2021 r.</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.</b>	15 649	-40 034	39 294	122 243	169 955	307 107	0	307 107
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	15 649	-40 034	39 294	122 243	169 955	307 107	0	307 107
Wynik netto za okres	0	0	0	0	6 846	6 846	0	6 846
Inne całkowite dochody	0	0	0	-39	0	-39	0	-39
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	0	0	0	-39	6 846	6 807	0	6 807
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	1 497	0	1 497	0	1 497
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>								
<b>RAZEM</b>	0	0	0	1 458	6 846	8 304	0	8 304
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2021 r.</b>	15 649	-40 034	39 294	123 701	176 801	315 411	0	315 411
<b>trzy miesiące zakończone 31.03.2020 r.</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r. -dane po przekształceniu *</b>	15 649	-43 542	39 294	122 582	147 022	281 005	0	281 005
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	15 649	-43 542	39 294	122 582	147 022	281 005	0	281 005
Wynik netto za okres	0	0	0	0	4 502	4 502	0	4 502
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	0	0	0	0	4 502	4 502	0	4 502
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	1 110	0	1 110	0	1 110
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>								
<b>RAZEM</b>	0	0	0	1 110	4 502	5 612	0	5 612
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2020 r.</b>	15 649	-43 542	39 294	123 692	151 524	286 617	0	286 617

\*Opis przekształcenia danych na 01.01.2020 r. w związku z implementacją ESEF, został zamieszczony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2020 rok, opublikowanym w dniu 01.03.2021 roku.

## II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE

### ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.03.2021	31.12.2020
	w tys. zł	
<b>AKTYWA</b>		
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>249 274</b>	<b>248 890</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	177 020	177 478
2. Wartości niematerialne	1 704	1 904
3. Inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych	64 225	64 225
4. Inne długoterminowe aktywa finansowe	962	911
5. Należności długoterminowe	0	0
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 363	4 372
<b>II. Aktywa obrotowe (II.a.+II.b.)</b>	<b>204 705</b>	<b>182 912</b>
1. Zapasy	88 566	85 745
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	108 513	68 167
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 626	28 873
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	127
<b>II.a. Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>204 705</b>	<b>182 912</b>
<b>II.b. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM (I+II)</b>	<b>453 979</b>	<b>431 802</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>318 190</b>	<b>309 317</b>
1. Kapitał zakładowy (podstawowy)	15 649	15 649
2. Akcje własne	-40 034	-40 034
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	39 294	39 294
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	115 372	113 875
5. Zyski zatrzymane	187 909	180 533
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>56 286</b>	<b>58 455</b>
1. Zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 489	3 705
2. Kredyty i pożyczki	15 048	16 778
3. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	562	570
4. Pochodne instrumenty finansowe	126	470
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 716	1 716
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 345	35 216
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe (III.a. + III.b.)</b>	<b>79 503</b>	<b>64 030</b>
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	48 427	40 813
2. Pochodne instrumenty finansowe	1 001	237
3. Kredyty i pożyczki	19 055	15 607
4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	725	753
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 413	167
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	7 882	6 453
<b>III.a. Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań związanych z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia</b>	<b>79 503</b>	<b>64 030</b>
<b>III.b. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania RAZEM (II+III)</b>	<b>135 789</b>	<b>122 485</b>
<b>PASYWA RAZEM (I+II+III)</b>	<b>453 979</b>	<b>431 802</b>

	31.03.2021	31.12.2020
Wartość księgowa	318 190	309 317
Liczba akcji (w szt.)*	4 506 303	4 506 303
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	70,61	68,64
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	4 506 303	4 506 303
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	70,61	68,64

\*bez akcji własnych posiadanych przez Spółkę

POZYCJE POZABILANSOWE	31.03.2021	31.12.2020
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>41 105</b>	<b>37 666</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	41 105	37 666
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 665	1 651
- zobowiązania z tyt. zawartych umów konsygnacyjnych	2 955	3 476
- zobowiązania z tytułu zapasów złożonych na składzie celnym	36 197	32 251
- zobowiązanie wobec Urzędu Gminy z tyt. opłaty za usunięcie drzew	288	288
<b>3. Inne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>41 105</b>	<b>37 666</b>

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1 kwartał 2021 okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	1 kwartał 2020 okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
	w tys. zł	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	79 179	79 052
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	56 412	63 573
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>22 767</b>	<b>15 479</b>
IV. Pozostałe przychody	1 278	1 031
V. Koszty sprzedaży	5 864	4 739
VI. Koszty ogólnego zarządu	6 021	5 578
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	0	165
VIII. Pozostałe koszty	3 379	1 624
<b>IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>8 781</b>	<b>4 404</b>
X. Przychody finansowe	895	2 771
XI. Koszty finansowe	-281	612
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0
<b>XIII. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)</b>	<b>9 957</b>	<b>6 563</b>
XIV. Podatek dochodowy	2 581	1 647
<b>XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>7 376</b>	<b>4 916</b>
<b>XVI. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XVII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>7 376</b>	<b>4 916</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>7 376</b>	<b>4 916</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	4 506 303	4 352 627
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,64	1,13
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	4 506 303	4 352 627
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,64	1,13

\*bez akcji własnych posiadanych przez Spółkę

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	1 kwartał 2021 okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	1 kwartał 2020 okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
	w tys. zł	
Zysk (Strata) netto za okres:	7 376	4 916
Inne całkowite dochody (przed opodatkowaniem), w tym:	0	0
Pozycje, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu (przed opodatkowaniem):	0	0
Pozycje, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu (przed opodatkowaniem):	0	0
Nadwyżka z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	0	0
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	0	0
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0
Suma dochodów całkowitych za okres	7 376	4 916

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	1 kwartał 2021 okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	1 kwartał 2020 okres od 01.01.2020 do 31.03.2020*
	w tys. zł	
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>7 376</b>	<b>4 916</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-25 237</b>	<b>16 464</b>
1. Amortyzacja	2 753	3 136
2. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	546	3 751
3. Przychody z tytułu odsetek	-22	0
4. Koszty z tytułu odsetek	108	217
5. Przychody z tytułu dywidend	0	0
6. Zyski/straty z tytułu działalności inwestycyjnej	-51	-1
7. Zmiana stanu rezerw	1 558	2 060
8. Zmiana stanu zapasów	-2 821	6 985
9. Zmiana stanu należności	-39 945	-2 410
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 698	-541
11. Bieżący podatek dochodowy	3 442	2 157
12. Inne korekty	1 497	1 110
<b>III. Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) RAZEM (I+/-II)</b>	<b>-17 861</b>	<b>21 380</b>
1. Podatek dochodowy zapłacony "-" / zwrócony "+"	-1 196	-1 491
<b>IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej RAZEM (III + Podatek zapłacony/zwrócony)</b>	<b>-19 057</b>	<b>19 889</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	45	1
3. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-102	-88
4. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-3 570	-2 232
5. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	6	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej RAZEM</b>	<b>-3 621</b>	<b>-2 319</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
1. Wpływy netto z emisji akcji	0	0
2. Wpływy z zaciągniętych kredytów i pożyczek	3 940	0
3. Dywidendy wypłacone	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-2 208	-10 671
5. Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
6. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-193	-191
7. Odsetki zapłacone	-108	-353
8. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej RAZEM</b>	<b>1 431</b>	<b>-11 215</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem przed skutkami zmian kursów wymiany (A.IV+/-B.I+/-C.I)</b>	<b>-21 247</b>	<b>6 355</b>
E. Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0
<b>F. Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-21 247</b>	<b>6 355</b>
<b>G. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu</b>	<b>28 873</b>	<b>26 160</b>
<b>H. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>	<b>7 626</b>	<b>32 515</b>

\*Opis przekształcenia danych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w związku z implementacją ESEF (począwszy od 2020 roku), został zamieszczony w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2020 rok, opublikowanym w dniu 01.03.2021 roku.

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

	w tys. zł					
	Kapitał zakładowy (podstawowy)	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>trzy miesiące zakończone 31.03.2021 r.</b>						
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.</b>	<b>15 649</b>	<b>-40 034</b>	<b>39 294</b>	<b>113 875</b>	<b>180 533</b>	<b>309 317</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>15 649</b>	<b>-40 034</b>	<b>39 294</b>	<b>113 875</b>	<b>180 533</b>	<b>309 317</b>
Wynik netto za okres	0	0	0	0	7 376	7 376
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 376</b>	<b>7 376</b>
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	1 497	0	1 497
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego RAZEM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 497</b>	<b>7 376</b>	<b>8 873</b>
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2021 r.</b>	<b>15 649</b>	<b>-40 034</b>	<b>39 294</b>	<b>115 372</b>	<b>187 909</b>	<b>318 190</b>
<b>trzy miesiące zakończone 31.03.2020 r.</b>						
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r. - po przekształceniu*</b>	<b>15 649</b>	<b>-43 542</b>	<b>39 294</b>	<b>114 216</b>	<b>157 378</b>	<b>282 995</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>15 649</b>	<b>-43 542</b>	<b>39 294</b>	<b>114 216</b>	<b>157 378</b>	<b>282 995</b>
Wynik netto za okres	0	0	0	0	4 916	4 916
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 916</b>	<b>4 916</b>
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	1 111	0	1 111
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego RAZEM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 111</b>	<b>4 916</b>	<b>6 027</b>
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2020 r.</b>	<b>15 649</b>	<b>-43 542</b>	<b>39 294</b>	<b>115 327</b>	<b>162 294</b>	<b>289 022</b>

\*Opis przekształcenia danych na 01.01.2020 r. w związku z implementacją ESEF, został zamieszczony w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2020 rok, opublikowanym w dniu 01.03.2021 roku.

### III. ZAKRES I FORMAT ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM „ROPCZYCE”

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2021 roku do 31.03.2021 roku zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r., w tym: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- Porównawcze dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.,
- Dodatkowe dane finansowe przedstawiające stan na koniec poprzedniego roku obrotowego tj. na 31.12.2020 r. w odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- Informację dodatkową oraz inne informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu 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),
- Skrócone finansowe sprawozdanie jednostkowe Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r., zawierające: sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z danymi porównawczymi.

Kwartalny raport jednostkowy Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. przekazany jest jako uzupełnienie raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE”.

Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r., oraz na dzień 31.03.2021 r. (w tym: sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych) przedstawione w niniejszym raporcie nie podlegały przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r. oraz na dzień 31.03.2021 r. obejmuje: sprawozdanie jednostki dominującej - Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. oraz sprawozdania podlegających konsolidacji kontrolowanych bezpośrednio przez jednostkę dominującą spółek zależnych, sporządzone za okres kończący się 31.03.2021 roku.



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE, obejmującym noty od 1 do 49.

#### **IV. 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 2021 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 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 kwartał 2021 roku są spójne z zasadami, stosowanymi w poprzednim roku i w analogicznym okresie śródrocznym poprzedniego roku.

##### **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

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 2020 rok.

##### **Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2021 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy**

###### **❖ Zmiany do MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później)**

Zmiany wydłużają okres czasowego zwolnienia z zastosowania MSSF 9 Instrumenty Finansowe o dwa lata do okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2023 r. w celu ujednoczenia z pierwszym zastosowaniem MSSF 17 Umowy Ubezpieczeniowe który zastępuje MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe;

###### **❖ Zmiany do MSSF 16 Leasing Ulgi w czynszach związane z Covid-19 (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2020 r. lub później, możliwe wcześniejsze zastosowanie)**

Zmiany pozwalają leasingobiorcom aby nie dokonywać oceny czy ulgi w czynszach związane z Covid-19 stanowią modyfikację umów leasingu. Zatem, przy spełnieniu odpowiednich warunków, leasingobiorcy którzy zastosują praktyczne rozwiązanie, ujmą otrzymane do dnia 31 czerwca 2021 r. ulgi w czynszach w zysku lub stracie w okresie kiedy ulga została przyznana. Przy braku praktycznego rozwiązania ujęcie ulgi nastąpiłoby w zysku i stracie w okresie obowiązywania umowy leasingowej;

❖ **Zmiany do MSSF 9 Instrumenty Finansowe, MSR 39 Instrumenty Finansowe oraz MSSF 7 Instrumenty Finansowe: Ujawnienie Informacji MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe oraz MSSF 16 Leasing: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2 (obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później)**

Celem zmian jest ułatwienie jednostkom dostarczenia użytkownikom sprawozdań finansowych oraz pomoc jednostkom przygotowującym sprawozdania finansowe zgodne z MSSF użytecznych informacji w sytuacji gdy w związku ze zmianą wskaźnika stopy referencyjnej następuje zmiana umownych przepływów pieniężnych lub powiązań zabezpieczających. Zmiany przewidują praktyczne rozwiązanie dla niektórych zmian umownych przepływów pieniężnych oraz zwolnienie dla pewnych wymogów rachunkowości zabezpieczeń.

Powyższe zmiany nie miały znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

## **V. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Na dzień 31.03.2021 roku w skład Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” wchodziły: Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. (dalej jako: „jednostka dominująca”, „ZMR SA” lub „Spółka”), oraz spółki: ZM Nieruchomości Sp. z o.o., Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o., ZMR North America Inc. (dalej jako: „spółki zależne”).

**Opis jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2021 r.:**

### **JEDNOSTKA DOMINUJĄCA (EMITENT):**



**Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. (ZMR SA)  
02-676 Warszawa, ul. Postępu 15C**

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. są spółką akcyjną prawa handlowego z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 15C, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rzeszowie pod numerem KRS 0000036048.

Organem prowadzącym rejestr Spółki jest Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja wyrobów ogniotrwałych zakwalifikowana według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności pod numerem 2320Z. Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych i zakwalifikowana jest do przemysłu materiałów budowlanych.

**JEDNOSTKI ZALEŻNE:****ZM Nieruchomości Sp. z o.o.**  
**02-002 Warszawa, ul. Nowogrodzka 62C**

ZM Nieruchomości Sp. z o.o. jest spółką zarejestrowaną 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.

**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 oraz szeroko rozumiana działalność inżynierska związanej z ceramiką ogniotrwałą w branżach obsługiwanych przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

**ZMR North America Inc.**  
**8 The Green, STE A, Dover, DE 19901, Kent County**

Spółka została zarejestrowana w Stanach Zjednoczonych Ameryki Płn. (USA), na prawie stanu Delaware.

Przedmiotem działalności spółki jest rozwijanie działalności handlowej i marketingowej na rynkach Ameryki Północnej w zakresie wyrobów ogniotrwałych produkowanych przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

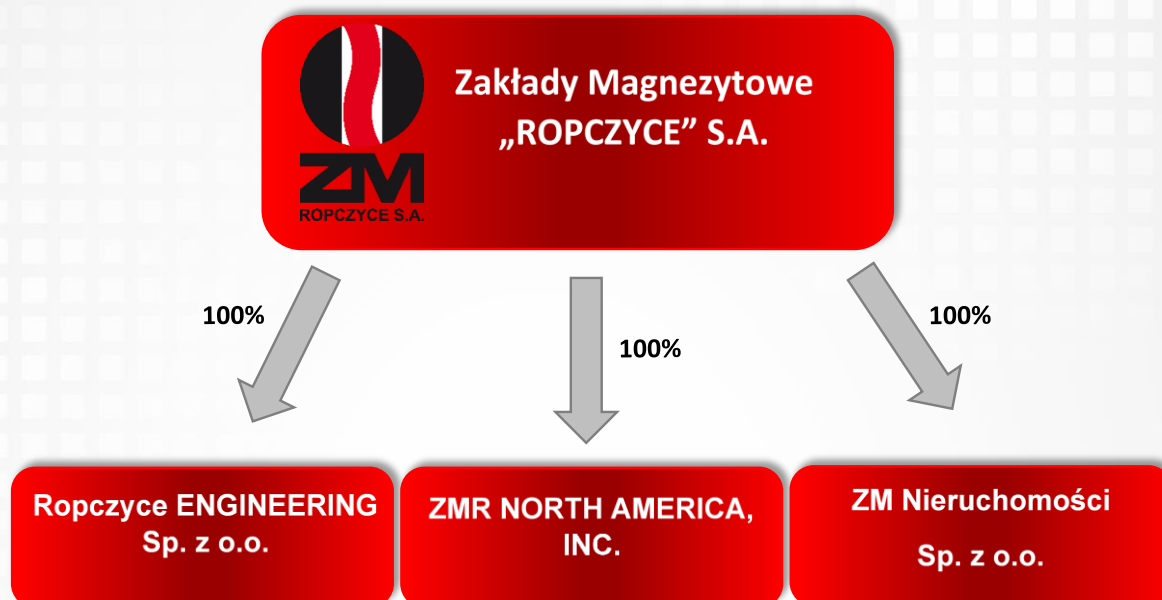
**Jednostki zależne – metoda konsolidacji:**

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale jednostki zależnej%	Udział w ogólnej liczbie głosów %	Metoda konsolidacji	Rok objęcia udziałów
ZM Nieruchomości Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	pełna	2016
Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	pełna	2019
ZMR North America Inc.	100,00%	100,00%	pełna	2020

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2021 roku do 31.03.2021 roku zostało sporządzone przez Grupę Kapitałową przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej jednostki dominującej i jednostek zależnych w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej.

**GRAFICZNE PRZEDSTAWIENIE STRUKTURY ORGANIZACYJNEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ORAZ INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE:**



## VI. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

### 1. Opis zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z takimi samymi zasadami jak roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” za 2020 rok.

Zasady te zostały przedstawione w sposób szczegółowy w w/w raporcie, opublikowanym w dniu 01 marca 2021 roku.

### 2. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy

W I kw. 2021 roku Grupa i spółki wchodzące w skład Grupy nie wprowadzały istotnych zmian w przyjętych zasadach rachunkowości, w porównaniu do zasad zastosowanych w poprzednim roku obrotowym, które wywierałyby wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy spółek oraz Grupy Kapitałowej.

### 3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli po 31.03.2021 roku. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

### 4. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego w okresach objętych zakresem sprawozdania

Średnie kursy wymiany złotego, w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do EUR, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

- kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,
- kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego,
- najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie.

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2021	31.03.2020
Kurs EUR obowiązujący na koniec okresu sprawozdawczego	4,6603	4,5523
Średnia arytmetyczna EUR w okresie	4,5721	4,3963
Najwyższy kurs EUR w okresie	4,6603	4,6044
Najniższy kurs EUR w okresie	4,4773	4,2279

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i porównywalnych danych finansowych, przeliczonych na EUR, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia:

- a) wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej wyrażone w EUR obliczono przyjmując średni kurs wymiany złotego w stosunku do EUR, odpowiednio:
- na dzień 31.03.2021 roku, tj.: 4,6603 PLN
  - na dzień 31.12.2020 roku, tj.: 4,6148 PLN
  - na dzień 31.03.2020 roku, tj.: 4,5523 PLN

b) wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyrażone w EUR obliczono przyjmując kurs EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, odpowiednio:

- 3 miesiące 2021 roku, tj.: 4,5721 PLN
- 3 miesiące 2020 roku, tj.: 4,3963 PLN

c) skonsolidowane: przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem wyrażone w EUR obliczono przyjmując kurs EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, odpowiednio:

- 3 miesiące 2021 roku, tj.: 4,5721 PLN
- 3 miesiące 2020 roku, tj.: 4,3963 PLN

Wybrane dane finansowe skonsolidowane	31.03.2021 (w tys. EUR)	31.12.2020 ( w tys. EUR)	31.03.2020 (w tys. EUR)
Aktywa razem	96 949	93 329	94 610
Kapitał własny	67 680	66 548	67 462
Przychody netto ze sprzedaży	17 396	66 531	18 019
Zysk (strata) netto	1 497	6 160	1 024
Przepływy pieniężne netto, razem	-4 684	776	1 466

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

### 1. Zmiany wielkości szacunkowych

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 skonsolidowanego 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. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

### b) Niepewność szacunków

Oceny i szacunki 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
- wyceny programu motywacyjnego,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy,
- toczących się sporów prawnych i podatkowych, zapadłych wyroków sądowych.

Stosowana metodologia ustalania wartości szacunkowych opiera się na najlepszej wiedzy Zarządu i jest zgodna z wymogami MSSF. Metodologia ustalania wartości szacunkowych jest stosowana w sposób ciągły względem ostatniego okresu sprawozdawczego. Szczegółowy opis przyjętych założeń w poszczególnych obszarach szacunków znajduje się w pełnym skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym za rok 2020.

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

- a) w okresie obrotowym, w którym nastąpiła zmiana lub
- b) 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.*

### **Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych**

Grupa dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.12.2020 roku Grupa oceniła, że okresy użyteczności aktywów przyjęte dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Kolejna weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych zostanie przeprowadzona na koniec bieżącego roku obrotowego tj. na 31.12.2021 r.

### **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 Grupa przeprowadza test na utratę wartości i dokonuje aktualizacji wyceny w sytuacji, kiedy wystąpi duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę 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).

### **Obszary poddane analizie pod kątem utraty wartości:**

#### **→ Aktywa trwałe**

Przy sporządzaniu śródrocznych skonsolidowanych 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 31.12.2021 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 31.03.2021 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, ponieważ w okresie I kwartału nie wystąpiły czynniki ryzyka /przesłanki/ uzasadniające dokonanie takiego odpisu.



### → Aktywa finansowe

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

Na dzień 31.03.2021 roku Grupa nie dokonywała korekty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, ponieważ w okresie I kwartału nie wystąpiły czynniki ryzyka /przesłanki/ uzasadniające dokonanie takiej korekty.

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

### → Wartość firmy

Wartość firmy ujęta w aktywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej nie podlega amortyzacji, ale corocznie musi być poddawana testowi na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Kolejny test na utratę wartości firmy zostanie przeprowadzony na 31.12.2021 roku.

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

W wyniku przeprowadzonej w Grupie analizy i oceny na 31.03.2021 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 i odpis z tytułu tzw. ostrożnej wyceny.

### Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych podlega corocznej weryfikacji przez niezależnych zewnętrznych rzeczoznawców.

W przypadku wystąpienia istotnych różnic pomiędzy wartością rynkową ustaloną przez niezależnego rzeczoznawcę a wartością ujętą w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, skutki tej wyceny zostaną ujęte w wyniku finansowym Grupy Kapitałowej.

### Należności handlowe i pozostałe należności

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa szacuje odpisy aktualizujące należności wg straty oczekiwanej, na podstawie przyjętej na dany rok macierzy odpisów i wg przedziałów ich wiekowania.

Na dzień 31.03.2021 roku Grupa utworzyła odpisy z tytułu strat oczekiwanych w oparciu o wyliczenia wg wskaźników nieściągalności wynikające z przyjętej macierzy odpisów.

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

### **Rezerwy / Rozliczenia międzyokresowe bierne**

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym: rezerwa na odprawy emerytalno – rentowe zostały oszacowane za pomocą metody aktuarialnej, przez niezależnego 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 powodować zmiany w wysokości utworzonej rezerwy.

Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze oraz inne zobowiązania (w tym niezafakturowane koszty), Grupa wycenia w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości i są one prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy krótkoterminowe”.

Pozostałe rezerwy na przyszłe koszty Grupa szacuje w oparciu o zawarte kontrakty/umowy. Wielkości rezerw są więc oparte na zapisach umownych, z których da się przewidzieć przyszłe zobowiązania.

Poziom szacowanych kosztów może jednak odbiegać od możliwych do poniesienia kosztów, z uwagi na trudne do przewidzenia zdarzenia związane z realizacją kontraktów/umów.

### **Podatek dochodowy bieżący, aktywa i rezerwa na odroczony podatek dochodowy, inne podatki**

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągnięte. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółka osiągnie wystarczający dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości. 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 pochodnych instrumentów finansowych**

Wartość godziwą pochodnych instrumentów finansowych wycenia się wykorzystując odpowiednie własne techniki wyceny oraz metody stosowane przez właściwe instytucje finansowe (Banki).

Poziom wyceny wartości instrumentów pochodnych może jednak odbiegać od możliwych do zrealizowania wyników, z uwagi na trudne do przewidzenia czynniki, które mogą mieć wpływ na parametry ich faktycznej realizacji, a to również może mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

### **Program motywacyjny**

Począwszy od 2019 roku ZMR SA realizuje Program Motywacyjny oparty na akcjach własnych. Program jest skierowany do członków Zarządu oraz pozostałej kluczowej kadry menedżerskiej. Głównym celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie mechanizmów motywujących członków Zarządu oraz kluczową kadrę menedżerską do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki poprzez zmotywowanie osób kluczowych dla realizacji strategii rozwojowej, do działania w jej interesie. Celem Programu jest również stabilizacja kluczowej kadry poprzez utrwalenie jej więzi ze Spółką jako Pracodawcą.

Wartość godziwa usług pracowników otrzymanych w zamian za przyznane opcje na akcje, wykazywana jest w okresie nabywania uprawnień przez pracowników jako koszt wynagrodzeń w korespondencji ze wzrostem kapitału rezerwowego z tego tytułu. Całkowity koszt Programu zostanie wykazany w okresie, w ciągu którego wszystkie warunki nabywania uprawnień zostaną spełnione.

W III kwartale 2020 roku - w ramach kontynuacji uchwalonego w 2019 roku Programu, kluczowym członkom kadry menedżerskiej Spółki złożono warunkową ofertę nieodpłatnego nabycia II Transzy opcji zamiennych na akcje własne w liczbie 153 885 szt. opcji (w wariancie maksymalnym) – tzw. II Transza Programu Motywacyjnego przypadająca na 2020 rok.

Osoby, które przyjęły ofertę, mają prawo do nieodpłatnego nabycia akcji pod warunkiem osiągnięcia wskaźników budżetowych określonych przez Radę Nadzorczą jednostki dominującej oraz spełnienia innych warunków określonych w Regulaminie i w liczbie zależnej od zajmowanego stanowiska oraz od stopnia realizacji celów budżetowych. Maksymalna liczba akcji nabytych przez wszystkich uczestników Programu Motywacyjnego w odniesieniu do 2020 roku nie może przekroczyć liczby akcji określonej w uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki przeznaczającej akcje do zaoferowania osobom zatrudnionym w jednostce dominującej (153 885 szt. akcji).

W związku z przewidywaną realizacją przez Spółkę wskaźników budżetowych ustalonych przez Radę Nadzorczą, jak również przy założeniu spełnienia innych warunków określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego, koszty Programu (w wariancie maksymalnym) zostały wycenione i uwzględnione w wyniku finansowym za I kw. 2021 roku proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji Programu. Wartość kosztu ujętego w rachunku zysków i strat Spółki w okresie I kwartału 2021 roku – w związku z realizacją II Transzy wyniosła 1.497 tys. zł.

## 2. Dodatkowe informacje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 2.1. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

#### Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy za okres 01.01.2021 - 31.03.2021

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 01.01.2021 roku	0	140	731	49	920
Zwiększenia w tym:	0	157	2 031	49	2 237
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	0	157	2 031	49	2 237
Zmniejszenia w tym:	0	140	731	49	920
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	140	731	49	920
- wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.03.2021 roku	0	157	2 031	49	2 237

### 2.2. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

#### Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów finansowych za okres 01.01.2021-31.03.2021 r.

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące akcje, udziały	Odpisy aktualizujące należności z tyt. udzielonych pożyczek	Odpisy aktualizujące należności odsetkowe z tyt. udzielonych pożyczek
Stan odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości na 01.01.2021 r.	1 603	5 054	290
Utworzenie odpisu	0	0	0
Rozwiązanie odpisu	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości na 31.03.2021 r.	1 603	5 054	290

### Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności za okres 01.01.2021-31.03.2021 r.

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności	Należności długoterminowe
<b>Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją</b>			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	0	0	0
Zwiększenia:	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 31.03.2021r.	0	0	0
<b>Jednostki pozostałe</b>			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	3 239	1 386	0
Zwiększenia, w tym:	1 810	81	0
- dokonanie odpisów w wys. oczekiwanych strat kredytowych	1 810	0	0
- doszacowanie odpisów w związku z wyceną należności z tyt. sprzedanych udziałów	0	81	0
Zmniejszenia w tym:	1 806	11	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	144	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	30	0	0
- doszacowanie odpisów w związku z wyceną należności z tyt. sprzedanych udziałów	0	11	0
- odwrócenie odpisów utworzonych na koniec poprzedniego roku obrotowego	1 632	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 31.03.2021r.	3 243	1 456	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 31.03.2021 r. ogółem:	3 243	1 456	0

### Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w okresie 01.01.2021-31.03.2021 r.

Nie wystąpiły.

### 2.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

#### Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze (w tym: emerytalne, rentowe i podobne):

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2021	2 708	698	950
Utworzenie rezerwy	0	0	1 390
Wykorzystanie rezerwy	0	0	752
Koszty wypłaconych świadczeń	63	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0
Stan na 31.03.2021, w tym:	2 645	698	1 588
- długoterminowe	1 726	0	0
- krótkoterminowe	919	698	1 588

▪ **Rezerwa na świadczenia pracownicze (w tym: emerytalne, rentowe i podobne)**

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

Rezerwa emerytalno-rentowa nie podlegała wycenie na dzień 31.03.2021 roku, gdyż nie wystąpiły znaczące zmiany w zatrudnieniu lub inne przesłanki powodujące konieczność aktualizacji wyceny w stosunku do roku poprzedniego. W okresie 3 miesięcy 2021 roku nastąpiło zmniejszenie rezerwy o kwotę 63 tys. zł, które jest wynikiem wykorzystania rezerwy na wypłaty świadczeń emerytalnych i rentowych zrealizowanych w tym okresie.

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

W I kwartale 2021 roku nie dokonywano aktualizacji rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe. Kolejna weryfikacja wartości rezerwy zostanie przeprowadzona na dzień 30.06.2021 roku.

W ramach pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze Grupa utworzyła rezerwy związane z funduszem premiowym i nagrodami okolicznościowymi dla pracowników i Zarządu Grupy Kapitałowej ZM ROPCZYCE. W okresie 3 miesięcy 2021 roku Grupa w układzie narastającym utworzyła rezerwę na ten cel w kwocie 1 390 tys. zł dotyczącą roku bieżącego, a jednocześnie wykorzystwała wartość w kwocie 752 tys. zł w związku z wypłatami świadczeń dla pracowników Grupy za bieżący okres i rok ubiegły (w tym z tytułu wypłaconych premii i nagród).

## Zmiana stanu pozostałych rezerw - wg tytułów:

Wyszczególnienie	Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na prowizję od sprzedanych wyrobów	Rezerwa na koszty zużycia energii i gazu	Rezerwa na usługi transportowe	Rezerwa na koszty bieżącego okresu	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>971</b>	<b>1 102</b>	<b>1 331</b>	<b>235</b>	<b>295</b>	<b>3 934</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	150	1 065	1 527	322	372	3 436
Wykorzystane	18	713	1 331	235	257	2 554
Rozwiązane	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31.03.2021, w tym:</b>	<b>1 103</b>	<b>1 454</b>	<b>1 527</b>	<b>322</b>	<b>410</b>	<b>4 816</b>
- długoterminowe	0	0	0	0	0	0
- krótkoterminowe	1 103	1 454	1 527	322	410	4 816

### ▪ Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz pozostałe rezerwy

Na spółkach w Grupie jako przedsiębiorcach ciąży obowiązek dokonania świadczeń z tytułu rękojmi oraz gwarancji związanych z usunięciem wad, naprawą towaru lub jego wymianą na nowy, wolny od wad.

Zobowiązania do wykonania w/w świadczeń są identyfikowane przez Grupę na moment zawarcia umowy. W trakcie ujmowania przychodów zgodnie z MSSF 15 w/w zobowiązania nie stanowią odrębnych dóbr lub usług, ponieważ nie spełniają łącznie kryteriów wskazanych w MSSF 15 (§ 27), to znaczy ani klient nie jest w stanie czerpać korzyści z pojedynczych składowych umowy dostawy ani nie można uniezależnić uznania poszczególnych elementów umowy za wykonane (umowa dotyczy kompletnej dostawy wyrobów lub wyrobów wraz z ich zabudową w urządzeniu cieplnym, niezależnie od sposobu ustalenia jej kompletności), jeśli nie będą wykonane kompletnie wszystkie zobowiązania dotyczące dostawy wyrobów/usług w ramach umowy.

Ponieważ w/w zobowiązania nie stanowią odrębnych obowiązków wykonania i Grupa nie ustala dla nich indywidualnych cen sprzedaży (świadczenie na rzecz klienta stanowi jeden pakiet), Grupa tworzy rezerwy na naprawy gwarancyjne kierując się zasadą ostrożności, analizami historycznymi i przewidywaniami w odniesieniu do całości świadczeń wobec swoich klientów.

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 2-3 lat.

Tak ustalony wskaźnik przeliczony przez przychody ze sprzedaży wg planu na rok bieżący wskazuje optymalny poziom rezerwy na naprawy gwarancyjne.

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

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 optymalnego poziomu rezerwy wg ustalonej wskaźnikowo wartości.

W okresie I kwartału 2021 roku Grupa utworzyła na ten cel rezerwę w kwocie 150 tys. zł i jednocześnie wykorzystwała w kwocie 18 tys. zł, co spowodowało zwiększenie rezerwy per saldo o kwotę 132 tys. zł. Wykorzystanie rezerwy jest wynikiem realizacji uznanych roszczeń klientów.

Grupa tworzy również rezerwy na przyszłe koszty bezpośrednio związane z realizowaną sprzedażą produktów. Do kosztów tego typu należą min. rezerwy na prowizje z tyt. pośrednictwa w sprzedaży, koszty serwisu i nadzoru u odbiorców czy szeroko rozumiane usługi doradztwa marketingowego i technicznego, które wynikają z umów/kontraktów zawartych odrębnie z podmiotami pośredniczącymi pomiędzy klientami a Grupą i nie stanowią odrębnego świadczenia na rzecz klienta, a stanowią istotne wsparcie rynkowe i techniczne dla Grupy.

Grupa tworzy również rezerwy na pozostałe koszty działalności operacyjnej, które dotyczą okresu sprawozdawczego, ale nie zostały jeszcze zafakturowane. Do kosztów takich należą min. koszty zużycia energii i gazu oraz usługi transportowe.

Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w bieżącym i następnym roku obrotowym.

W okresie I kwartału 2021 roku wartość w/w rezerw zwiększyła się per saldo o 750 tys. zł, co jest skorelowane ze znaczącym zwiększeniem się przychodów ogółem, w tym głównie ze sprzedaży eksportowej w głównym segmencie działalności Grupy.

#### ▪ **Inne rezerwy na zobowiązania**

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

#### ▪ **Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, 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”.



### Podatek dochodowy bieżący i odroczony:

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Podatek za bieżący okres	3 461	7 614	2 207
Podatek odroczony	-904	405	-706
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	2 557	8 019	1 501

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 555	4 554
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	34 845	34 747
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-29 290</b>	<b>-30 193</b>

W okresie I kwartału 2021 roku wzrost aktywów i rezerwy na odroczony podatek dochodowy, wynika min. z:

- aktualizacji /wzrostu/ rezerw na koszty bieżącego okresu,
- aktualizacji /wzrostu/ rezerw na świadczenia pracownicze (wynagrodzenia),
- aktualizacji wycen bilansowych składników aktywów i pasywów.

## 2.4. Informacje o zmianach rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych (w tym: z tyt. nabycia i sprzedaży) oraz zobowiązaniach z tyt. dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

### Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2021-31.03.2021 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021 roku</b>	<b>14 068</b>	<b>160 829</b>	<b>138 531</b>	<b>4 460</b>	<b>14 886</b>	<b>10 829</b>	<b>343 603</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>3 669</b>	<b>6 814</b>	<b>242</b>	<b>47</b>	<b>1 993</b>	<b>12 765</b>
- nabycia i wytworzenia środków trwałych	0	3 669	6 814	85	47	0	10 615
- zawartych umów leasingu	0	0	0	157	0	0	157
- poniesionych nakładów w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	1 993	1 993
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>28</b>	<b>25</b>	<b>10 772</b>	<b>10 835</b>
- sprzedaży	0	0	6	0	0	0	6
- likwidacji	0	0	4	28	25	0	57
- rozliczonych nakładów na OT w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	10 772	10 772
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2021</b>	<b>14 068</b>	<b>164 498</b>	<b>145 335</b>	<b>4 674</b>	<b>14 908</b>	<b>2 050</b>	<b>345 533</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>	<b>0</b>	<b>30 402</b>	<b>99 217</b>	<b>2 937</b>	<b>12 628</b>	<b>0</b>	<b>145 184</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>721</b>	<b>1 584</b>	<b>183</b>	<b>161</b>	<b>0</b>	<b>2 649</b>
- amortyzacji	0	721	1 584	183	161	0	2 649
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>28</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>63</b>
- likwidacji	0	0	4	28	25	0	57
- sprzedaży	0	0	6	0	0	0	6
<b>Umorzenie na dzień 31.03.2021</b>	<b>0</b>	<b>31 123</b>	<b>100 791</b>	<b>3 092</b>	<b>12 764</b>	<b>0</b>	<b>147 770</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021</b>	<b>14 068</b>	<b>133 375</b>	<b>44 544</b>	<b>1 582</b>	<b>2 144</b>	<b>2 050</b>	<b>197 763</b>

W okresie pierwszego kwartału 2021 roku główne nakłady Grupy na środki trwałe w budowie to nakłady na zakup nowych maszyn i urządzeń produkcyjnych, modernizację istniejącego majątku oraz na wykonanie nowych form dla pras hydraulicznych do produkcji nowych formatów. Do głównych inwestycji zalicza się m.in.: zakończenie budowy oraz uruchomienie wysokosprawnej kogeneracji z odzyskiem ciepła oraz chillerem absorpcyjnym, zakup i uruchomienie nowego centrum obróbczego HAAS, modernizacja wozów do pieców tunelowych, modernizacja układów sterowania suszarni rewersyjnej oraz pieca okresowego Riedhammer.

### Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	31.03.2021	31.12.2020
Stan zobowiązań z tyt. nabycia rzeczowych aktywów trwałych	380	2 052
Stan zobowiązań z tytułu praw do użytkowania składników aktywów na mocy zawartych umów leasingu	1 396	1 450
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>1 776</b>	<b>3 502</b>

### Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)-za okres 01.01.2021-31.03.2021 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Wartość firmy	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021</b>	<b>3 544</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 720</b>	<b>2 044</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 308</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>102</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>102</b>	<b>204</b>
- nabycia	0	0	0	102	0	0	0	102
- poniesionych nakładów w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	0	102	102
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>102</b>	<b>130</b>
- rozliczonych nakładów na OT w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	0	102	102
- wyśięgowania umorzonych w 100 %	0	0	0	28	0	0	0	28
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2021</b>	<b>3 544</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 794</b>	<b>2 044</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 382</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>	<b>2 776</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 564</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 340</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>177</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>131</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>308</b>
- amortyzacji	177	0	0	131	0	0	0	308
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28</b>
- wyśięgowania umorzonych w 100 %	0	0	0	28	0	0	0	28
<b>Umorzenie na dzień 31.03.2021</b>	<b>2 953</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 667</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 620</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021</b>	<b>591</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 127</b>	<b>2 044</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 762</b>

<sup>1</sup> Wytworzone we własnym zakresie,

<sup>2</sup> Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

## Zmiany nieruchomości inwestycyjnych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2021-31.03.2021 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Nieruchomości inwestycyjne w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	11 429	26 324	27	37 780
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>322</b>	<b>322</b>	<b>644</b>
- nabycia nieruchomości inwestycyjnych	0	322	0	322
- poniesionych nakładów w okresie sprawozdawczym	0	0	322	322
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>322</b>	<b>322</b>
- sprzedaży	0	0	0	0
- rozliczonych nakładów na OT w okresie sprawozdawczym	0	0	322	322
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2021	11 429	26 646	27	38 102
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>umorzenie na dzień 31.03.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021	11 429	26 646	27	38 102

## 2.5. Informacje o istotnych postępowaniach podatkowych, administracyjnych i sądowych

### I. Postępowania podatkowe i celne

#### a) Postępowanie w sprawie stwierdzenia nadpłaty w podatku od nieruchomości w zakresie infrastruktury kolejowej za lata 2017-2019 w jednostce dominującej

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w jednostce dominującej toczy się postępowanie w sprawie stwierdzenia nadpłaty w podatku od nieruchomości w zakresie infrastruktury kolejowej za lata 2017-2019, w związku ze złożonym przez Spółkę do Burmistrza Ropczyc wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty z dnia 02.04.2020 r.

W ramach wszczętego postępowania Spółka otrzymała decyzję Burmistrza Ropczyc odmawiającą stwierdzenia nadpłaty podatku od nieruchomości w pełnej wnioskowanej kwocie. Przedmiotowa decyzja została zaskarżona przez Spółkę do Samorządowego Kolegium Odwoławczego (dalej: SKO).

W dniu 5 stycznia 2021 r., Spółka otrzymała decyzję SKO, które uchyliło w całości decyzję Burmistrza oraz przekazało sprawę do ponownego rozpoznania. Spółka nie wносиła skargi od w/w decyzji SKO. Sprawa jest w toku dalszego postępowania.

Toczące się postępowanie nie wiąże się z zapłatą żadnego dodatkowego zobowiązania podatkowego po stronie Spółki.

## b) Inne postępowania podatkowe i celne w jednostce dominującej i spółkach zależnych

Nie wystąpiły.

## II. Postępowania sądowe (procesowe i rejestrowe)

Opis toczących się postępowań sądowych (procesowych i rejestrowych), w których jednostka dominująca lub jednostki zależne są stroną, a które w przyszłości mogą mieć wpływ na sytuację finansową i majątkową Spółek z Grupy Kapitałowej, został zamieszczony w **Rozdz. VIII w pkt. 17. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**, który został zamieszczony w dalszej części niniejszego Raportu.

### 2.6. Opis korekty błędów i przekształcenia danych poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

### 2.7. Informacje o udzielonych pożyczkach

	31.03.2021	31.12.2020
<b>Udzielone pożyczki, w tym:</b>	<b>6 006</b>	<b>5 956</b>
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej (GK)	0	0
- dla spółki zależnej (ZMR North America Inc)*	952	902
<b>Odpis aktualizujący wartość należności z tyt. udzielonych pożyczek</b>	<b>5 054</b>	<b>5 054</b>
Wycena w wartości godziwej (dodatnia)	0	0
Wyceny w wartości godziwej (ujemna)	0	0
<b>Suma netto udzielonych pożyczek, w tym:</b>	<b>952</b>	<b>902</b>
- długoterminowe	952	902
- krótkoterminowe	0	0

\* Pożyczka udzielona jednostce zależnej ( podlega wyłączeniu na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego)

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa brutto	Odpis aktualizujący/ Wycena godziwa	Wartość bilansowa netto	Termin spłaty	Zabezpieczenia
<b>Jednostki powiązane, w tym:</b>	<b>952</b>	<b>0</b>	<b>952</b>	-	-
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej (GK)	0	0	0	-	-
- dla spółki zależnej (ZMR North America Inc)*	952	0	952	31.12.2024	-
<b>Jednostki pozostałe w tym:</b>	<b>5 054</b>	<b>5 054</b>	<b>0</b>	-	-
Umowa z dnia 03.11.2014 z późn.zm.	5 054	5 054	0	30.11.2025	weksel in blanco
<b>Razem</b>	<b>6 006</b>	<b>5 054</b>	<b>952</b>	-	-

\* Pożyczka udzielona jednostce zależnej ( podlega wyłączeniu na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego)

## 2.8. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wyceny w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian sposobu (metody) wyceny w odniesieniu do instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

## 2.9. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian klasyfikacji aktywów finansowych.

## 2.10. Informacja o rodzajach i podstawowych wielkościach ekonomicznych w odniesieniu do wyodrębnionych w Grupie segmentów operacyjnych /przychody, wyniki, aktywa, pasywa segmentów/ w oparciu o posiadane dane sprawozdawcze w zakresie wyodrębnionych segmentów

### a) 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 sprzedaż w segmencie wyrobów ogniotrwałych stanowiła ponad 95% przychodów ze sprzedaży ogółem, co stanowi, że jest to podstawowy segment działalności Grupy.

Pozostałe przychody ze sprzedaży na zewnątrz Grupy jako nieistotne nie podlegają wyodrębnieniu operacyjnemu w ramach działalności.

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 głównie 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,
- usług inżynierskich,
- pozostałe przychody.

Z uwagi na to, że Grupa w oparciu o sprawozdawczość wewnętrzną wyodrębniła jeden segment operacyjny którym są „wyroby ogniotrwałe”, 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.

Przychody Grupy w segmencie operacyjnym - w podziale na rodzaje produktów, ujęcie geograficzne oraz moment ujęcia prezentują poniższe tabele:

**Za okres od 01.01.2021-31.03.2021 r.**

Segment operacyjny Grupy	Razem skonsolidowane:
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>79 535</b>
<i>w tym:</i>	
Wyroby formowane wypalane	47 182
Wyroby formowane niewypalane	14 006
Wyroby nieformowane	7 669
Wyroby pracochłonne	3 141
Wyroby złożone	4 167
Wyroby pozostałe	43

**Za okres od 01.01.2020-31.03.2020 r.**

Segment operacyjny Grupy	Razem skonsolidowane:
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>79 218</b>
<i>w tym:</i>	
Wyroby formowane wypalane	44 662
Wyroby formowane niewypalane	15 349
Wyroby nieformowane	8 915
Wyroby pracochłonne	2 764
Wyroby złożone	4 085
Wyroby pozostałe	5

**b) Dodatkowe informacje dotyczące działalności gospodarczej Grupy wg rynków zbytu**

W ramach uzupełniającej prezentacji swojej działalności gospodarczej Grupa wyodrębniła dwa rynki zbytu: rynek krajowy (kraj) i rynek zagraniczny (eksport).

Dane uzupełniające dotyczące lokalizacji wg rynków zbytu za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku zostały zamieszczone w tabelach poniżej:

Za okres od 01.01.2021-31.03.2021 r.

Rynki zbytu Grupy	Kraj	łącznie pozostałe kraje	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży ogółem:	41 192	38 343	79 535

Za okres od 01.01.2020-31.03.2020 r.

Rynki zbytu Grupy	Kraj	łącznie pozostałe kraje	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży ogółem:	41 047	38 171	79 218

	01.01.2021-31.03.2021		01.01.2020-31.03.2020	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Polska	41 192	51,79%	41 047	51,82%
łącznie pozostałe kraje	38 343	48,21%	38 171	48,18%
<b>Razem</b>	<b>79 535</b>	<b>100,00%</b>	<b>79 218</b>	<b>100,00%</b>

Skrócone informacje dotyczące rynków zbytu w ujęciu geograficznym dla Grupy Kapitałowej, za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku zostały zamieszczone w **Rozdz. VIII w pkt. 10. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie (...)**, który został zamieszczony w dalszej części niniejszego Raportu.

#### c) Koncentracja klientów

Głównym klientem Grupy Kapitałowej, którego udział w skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży ogółem przekroczył 10% jest KGHM Polska SA (HM Głogów).

#### d) Termin przekazania dóbr/usług

Świadczenia wykonywane przez Grupę to generalnie świadczenia wykonywane w określonym momencie, co oznacza, że przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, materiałów i towarów ujmuje się w momencie wydania produktu klientowi na uzgodnionych z nim warunkach INCOTERMS. Przychody ze sprzedaży są pomniejszane o przychody z tytułu produktów lub towarów, które zgodnie z oczekiwaniem (przewidywaniem) zostaną zwrócone.

Powyższe podejście i sposób ujęcia przychodów ze sprzedaży wynika min. z analizy podstawowych transakcji Grupy, gdzie można jednoznacznie ocenić, że :



- Klient nie czerpie korzyści w trakcie wykonywania świadczenia, ponieważ Grupa realizuje produkcję pod zamówienia – na magazyn produktów gotowych (sprzedaż jest realizowana tylko i wyłącznie z tego miejsca);
- W wyniku wykonania świadczenia przez Grupę nie powstaje lub nie zostaje ulepszony składnik kontrolowany przez klienta, ponieważ do momentu wydania towaru z magazynu składnik jest w pełni kontrolowany przez Grupę;
- W wyniku wykonania świadczenia przez Grupę powstaje składnik aktywów bez alternatywnego dla producenta zastosowania (min. z uwagi na znaczące ograniczenia umowne i ograniczenia praktyczne wynikające z różnorodności funkcjonujących rozwiązań i urządzeń hutniczych u klientów jak też bardzo zaostrzonych rygorów fizyko-chemicznych kontrolowanych przez klienta przy odbiorze towaru), jednak do momentu kiedy towar nie zostanie wydany klientowi zgodnie z zamówieniem, Grupie nie przysługuje egzekwowlane prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

## VIII. INFORMACJE POZOSTAŁE

### 1. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego mogące wpłynąć w znaczący sposób na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Do momentu sporządzenia sprawozdania finansowego za I kwartał 2021 roku nie wystąpiły zdarzenia wpływające znacząco na sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej. Natomiast inne czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki zostały omówione w **Rozdz. VIII w pkt. 21. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału** niniejszego Raportu.

Natomiast do istotnych zdarzeń nie związanych z bezpośrednim wpływem na sytuację majątkową i finansową Grupy, które miały miejsce po dniu bilansowym zaliczyć należy podjęcie w dniu 28 kwietnia 2021 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie wycofania z obrotu akcji Spółki dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (RB 22/2021) oraz złożenie przez Zarząd w dniu 4 maja 2021 roku wniosku do Komisji Nadzoru Finansowego o udzielenie zezwolenia na wycofanie z obrotu wszystkich akcji oznaczonych kodem PLROPCE00017 (RB 27/2021). Ewentualne wycofanie z obrotu na rynku regulowanym wszystkich akcji nie powinno mieć bezpośredniego wpływu na działalność gospodarczą i wyniki finansowe Emitenta, może wpłynąć natomiast na zmiany organizacyjne oraz na zmiany w zakresie wykorzystania posiadanych przez Spółkę zasobów.

### 2. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należałoby ująć w sprawozdaniu finansowym za analizowany okres.

### 3. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

#### Zobowiązania warunkowe wg tytułów:

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020
<b>Zobowiązania warunkowe jednostki dominującej na rzecz jednostek zależnych razem, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Poręczenie umowy leasingowej dla Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o.	0	0
<b>Zobowiązania warunkowe spółek z GK na rzecz podmiotów zewnętrznych razem, w tym:</b>	<b>41 105</b>	<b>37 666</b>
Zobowiązanie z tytułu regwarancji bankowej prawidłowego wykonania kontraktu	904	896
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych dobrego wykonania umowy	622	616
Zobowiązanie wobec Urzędu Gminy z tyt. opłaty za usunięcie drzew	288	288
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowej dot. usunięcia i likwidacji negatywnych skutków w środowisku	39	39
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych zapłaty długu celnego	100	100
Zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	2 955	3 476
Zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	36 197	32 251
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>41 105</b>	<b>37 666</b>

#### Zmiana stanu zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń:

Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu gwarancji i regwarancji bankowych	Zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	Zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	Zobowiązanie wobec Urzędu Gminy z tyt. opłaty za usunięcie drzew	RAZEM zobowiązania warunkowe
<b>Stan na dzień 01.01.2021 roku</b>	<b>1 651</b>	<b>3 476</b>	<b>32 251</b>	<b>288</b>	<b>37 666</b>
<b>Zwiększenia (z tytułu):</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>3 946</b>	<b>0</b>	<b>3 960</b>
- wystawienia gwarancji bankowej na rzecz klienta		0	0	0	0
- dostaw surowców na skład celny	0		3 946		3 946
- wyceny bilansowej zobowiązania z tyt. gwarancji i regwarancji (powstałego w roku ubiegłym)	14	0	0	0	14
<b>Zmniejszenia (z tytułu):</b>	<b>0</b>	<b>521</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>521</b>
- wygaśnięcia zobowiązania	0	0	0	0	0
- pobrania dostaw ze składu konsygnacyjnego	0	521		0	521
- pobrania dostaw ze składu celnego	0	0	0	0	0
<b>Stan na dzień 31.03.2021</b>	<b>1 665</b>	<b>2 955</b>	<b>36 197</b>	<b>288</b>	<b>41 105</b>

#### Aktywa warunkowe i zmiany aktywów warunkowych

Nie wystąpiły

#### 4. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz zysku (straty) na jedną akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

Zysk (stratę) na jedną akcję ustalono jako iloraz zysku (straty) netto Grupy za dany okres obrotowy i średniej ważonej liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy jednostki dominującej w danym okresie. Rozwodniony zysk na jedną akcję ustalono jako iloraz zysku netto i średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy jednostki dominującej w danym okresie.

Wartość księgową na jedną akcję ustalono, jako iloraz kapitału własnego Grupy wg stanu na koniec okresu sprawozdawczego i liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec okresu sprawozdawczego. Rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję ustalono, jako iloraz kapitału własnego Grupy wg stanu na koniec okresu sprawozdawczego i rozwodnionej liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec okresu sprawozdawczego.

#### Wyliczenie zysku (straty) na jedną akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

		31.03.2021	31.03.2020
1	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6 846	4 502
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) w okresie*	4 506 303	4 352 627
3	Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	1,52	1,03
4	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	1,52	1,03

\*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

#### Wyliczenie wartości księgowej na jedną akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

		31.03.2021	31.12.2020
1.	Kapitał własny	315 411	307 107
2.	Liczba akcji na koniec okresu (w szt.) *	4 506 303	4 506 303
3.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	69,99	68,15
4.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	69,99	68,15

\*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

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

W okresie I kwartału 2021 roku nie wystąpiły transakcje emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Rodzaj wyemitowanych kapitałowych papierów wartościowych wg stanu na 31.03.2021 r. nie uległ zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego i kształtuje się następująco:

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji (w szt.)	Wartość jednostkowa (w zł)	Wartość serii / emisji (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A / zwykła na okaziciela	-	1 368 660	2,5	3 421 650	fund. założycielski i fund. przedsiębiorstwa (akcje objęte i opłacone przez Skarb Państwa)	21-06-1996
Seria B / zwykła na okaziciela	-	1 984 320	2,5	4 960 800	kapitał rezerwowowy	01-01-1996
Seria C / zwykła na okaziciela	-	500 000	2,5	1 250 000	gotówka (publiczna emisja akcji)	01-01-1997
Seria D / zwykła na okaziciela	-	460 137	2,5	1 150 343	gotówka (subskrypcja prywatna)	30-09-2016
Seria E / zwykła na okaziciela	-	1 946 517	2,5	4 866 293	wkład niepieniężny w postaci akcji ZM Invest S.A.	23-12-2016
<b>RAZEM:</b>		<b>6 259 634</b>	<b>2,5</b>	<b>15 649 085</b>		

## Kapitał zakładowy na 31.03.2021 r. i 31.12.2020 r.

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.12.2020
Liczba akcji (w szt.)	6 259 634	6 259 634
Wartość nominalna akcji (w zł)	2,5	2,5
<b>Kapitał zakładowy (w tys. zł)</b>	<b>15 649</b>	<b>15 649</b>

## 6. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

### 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
31.12.2020	11.05.2021	7 210	1,60	-	-	-
31.03.2021	-	-	-	-	-	-

Uchwałą Nr 8 z dnia 28.04.2021 r. ZWZ Spółki dokonało podziału zysku netto za 2020 r. w kwocie: 27 781 tys. zł w następujący sposób:

- kwota 7 210 tys. zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy,
- kwota 20 451 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy - prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zysków zatrzymanych,
- kwota 120 tys. zł została przeznaczona na zasilenie zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

### JEDNOSTKI ZALEŻNE

W okresie sprawozdawczym w spółkach zależnych nie były wypłacane dywidendy.

## 7. Instrumenty finansowe – informacja na temat wartości godziwej i zasad wyceny

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa 31.03.2021	Wartość bilansowa 31.12.2020	Wartość godziwa 31.03.2021	Wartość godziwa 31.12.2020	Kategoria instrumentów finansowych
<b>Udziały i akcje, w tym:</b>	2	2	2	2	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- udziały i akcje długoterminowe (inne, niż udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych)	2	2	2	2	
- udziały i akcje krótkoterminowe ((inne, niż udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych)	0	0	0	0	
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez należności budżetowych), w tym:</b>	<b>82 417</b>	<b>67 300</b>	<b>82 417</b>	<b>67 300</b>	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- należności długoterminowe	0	0	0	0	
- należności krótkoterminowe	82 417	67 300	82 417	67 300	
<b>Pożyczki udzielone, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- pożyczki długoterminowe	0	0	0	0	
- pożyczki krótkoterminowe	0	0	0	0	
<b>Pozostałe aktywa finansowe, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>127</b>	<b>0</b>	<b>127</b>	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	0	127		127	
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe	0	0	0	0	
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>8 318</b>	<b>29 733</b>	<b>8 318</b>	<b>29 733</b>	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa 31.03.2021	Wartość bilansowa 31.12.2020	Wartość godziwa 31.03.2021	Wartość godziwa 31.12.2020	Kategoria instrumentów finansowych
<b>Kredyty bankowe i pożyczki</b>	<b>34 102</b>	<b>32 700</b>	<b>34 102</b>	<b>32 700</b>	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyty bankowe i pożyczki długoterminowe	15 047	16 778	15 047	16 778	
- kredyty bankowe i pożyczki krótkoterminowe	19 055	15 922	19 055	15 922	
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:</b>	<b>1 396</b>	<b>1 450</b>	<b>1 396</b>	<b>1 450</b>	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	615	637	615	637	
- zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	781	813	781	813	
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych), w tym:</b>	<b>36 796</b>	<b>34 157</b>	<b>36 796</b>	<b>34 157</b>	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	
- zobowiązania krótkoterminowe	36 796	34 157	36 796	34 157	
<b>Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>1 127</b>	<b>707</b>	<b>1 127</b>	<b>707</b>	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe	126	470	126	470	
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	1 001	237	1 001	237	

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

Wartość poczynionych zobowiązań ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, dotyczących zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych została zaprezentowana w **Rozdz. VII w pkt. 2.4. Dodatkowe informacje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego** niniejszego Raportu.

Jednostka dominująca zakończyła realizację projektu w ramach Programów Operacyjnych Inteligentny Rozwój Działanie 2.1 „Rozbudowa Centrum Badawczo –Rozwojowego w Zakładach Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.” oraz projektu z Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko Działanie 1.6. Promowanie wykorzystywania wysokosprawnej kogeneracji ciepła i energii elektrycznej w oparciu o zapotrzebowanie na ciepło użytkowe Poddziałanie 1.6.1. Źródła wysokosprawnej kogeneracji pt.: „Budowa wysokosprawnej kogeneracji z wykorzystaniem energii w Zakładach Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.”. Zawarcie umów o dofinansowanie z dotacji unijnych w Programie Operacyjnym Inteligentny Rozwój oraz Infrastruktura i Środowisko wymagało wystawienia przez Zarząd jednostki dominującej weksli in blanco, jako wymóg formalny zabezpieczający prawidłowe wykorzystanie otrzymanych środków w zakresie realizacji projektów oraz w okresie ich trwałości. Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. złożyły w I kwartale 2021 roku dokumenty kończące realizację wyżej wymienionych projektów. Projekty te po rozliczeniu z Instytucjami Wdrażającymi będą przez 5 lat w okresie ich trwałości.

W opinii jednostki dominującej nie występują zagrożenia realizacji wskaźników projektów w okresach ich realizacji oraz trwałości.

## **9. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.



## 10. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” prowadzona jest w jednym segmencie, tj. *wyrobów ogniotrwałych*. Przychody segmentu wyrobów ogniotrwałych obejmują sprzedaż:

- ⇒ wyrobów formowanych wypalanych,
- ⇒ wyrobów formowanych niewypalanych,
- ⇒ wyrobów nieformowanych,
- ⇒ wyrobów pracochłonnych,
- ⇒ wyrobów złożonych,
- ⇒ usług przemysłowych,
- ⇒ usług najmu,
- ⇒ usług inżynierskich,
- ⇒ pozostałe przychody.

Decydujący wpływ na wygenerowany w okresie 3 miesięcy 2021 roku poziom przychodów ze sprzedaży w Grupie Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” miała spółka dominująca Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. (99,4% przychodów Grupy). ZM Nieruchomości Sp. z o.o. realizowała przychody z tytułu wynajmu nieruchomości będących w jej posiadaniu, spółka zależna Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o. realizowała projekty związane z działalnością inżynierską, natomiast spółka ZMR North America Inc. podejmowała działania w zakresie pozyskania pierwszych zamówień na materiały ogniotrwałe produkowane przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

W I kwartale 2021 roku Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” wypracowała przychody ze sprzedaży ogółem na poziomie nieznacznie wyższym w porównaniu do I kwartału 2020 roku (+0,4%).

W poniższej tabeli przedstawiono poziom i dynamikę sprzedaży wg branż w okresie I kwartału 2021 roku i I kwartału 2020 roku.

### *Sprzedaż w ujęciu wartościowym wg branż [w tys. zł]*

Wyszczególnienie	I kwartał 2021	I kwartał 2020	Zmiana	Dynamika
1	2	3	2-3	2/3-1
Hutnictwo żelaza i stali	33 125	37 425	-4 300	-11,5%
Hutnictwo metali nieżelaznych	18 603	16 755	1 848	11,0%
Przemysł cementowo - wapienniczy	24 233	16 647	7 586	45,6%
Odlewnie	1 987	4 463	-2 476	-55,5%
Pozostali odbiorcy	482	2 906	-2 424	-83,4%
<b>Razem sprzedaż podstawowa: wyrobów, towarów, usług nadzoru i produkcyjnych</b>	<b>78 430</b>	<b>78 196</b>	<b>234</b>	<b>0,3%</b>
Pozostała sprzedaż	1 105	1 022	83	8,1%
<b>SPRZEDAŻ OGÓŁEM</b>	<b>79 535</b>	<b>79 218</b>	<b>317</b>	<b>0,4%</b>

Ze względu na udział przychodów realizowanych przez jednostkę dominującą w przychodach Grupy Kapitałowej, informacja na temat sytuacji rynkowej i dokonań w okresie, który obejmuje raport dotyczy Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. rok 2021, podobnie jak większość podmiotów funkcjonujących w szeroko rozumianym przemyśle, rozpoczynały w warunkach wysokiego ryzyka związanego z dalszym rozwojem pandemii Covid-19 i jej wpływu na kondycję oraz rozwój gospodarki światowej. Plany sprzedażowe na rok 2021 obarczone były wysokim stopniem niepewności wynikającym z braku przewidywalności rozwoju sytuacji epidemiologicznej oraz potencjału kolejnych decyzji zamykających poszczególne obszary funkcjonowania życia społecznego oraz gospodarczego. Na powyższą problematykę nałożyły się dodatkowo komplikacje logistyczne w postaci coraz mocniej odczuwalnego deficytu środków transportu przemysłowego oraz jego naturalnej konsekwencji w postaci szybko rosnących kosztów logistyki. Sytuację niepewności dodatkowo budował brak precyzyjnych prognoz dotyczących przewidywanych kierunków rozwoju produkcji przemysłowej, w tym podstawowych produktów wytwarzanych przy użyciu materiałów ogniotrwałych w postaci, stali, cementu, wapna oraz metali nieżelaznych. Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. podobnie jak inne podmioty skupione w branży materiałów ogniotrwałych podejmowały działania w obszarze sprzedaży zakładając określony poziom ryzyka oraz niepewności. W przypadku Spółki przełożyło się to na realizację przychodów ze sprzedaży na poziomie nieznacznie wyższym w porównaniu do okresu pierwszych trzech miesięcy roku 2020.

Podstawowe czynniki mające wpływ na uzyskany poziom sprzedaży miały z jednej strony charakter wewnętrzny w postaci wysokiej konkurencyjności oraz skuteczności i konsekwencji w realizacji strategii rynkowej Spółki. Drugą grupę czynników stanowiły uwarunkowania zewnętrzne wynikające w głównej mierze ze znacznie niższego od założeń wpływu Covid-19 na produkcję podstawowych branż konsumujących materiały ogniotrwałe. Produkcja stali, cementu oraz innych produktów wykorzystujących w procesie wytwarzania materiały ogniotrwałe wzrastała początkiem bieżącego roku a stopniowe odbudowywanie mocy produkcyjnych hut stali, cementowni czy wapienników wymagały dodatkowego zasilenia ich stanów magazynowych w niezbędne do rosnącej produkcji materiały ogniotrwałe.

W podziale na poszczególne branże odbiorców Spółki tradycyjnie podstawowym obszarem jej funkcjonowania rynkowego pozostawało hutnictwo żelaza i stali. Sprzedaż na poziomie 33,1 mln zł ukształtowała udział sektora w całkowitym obrocie Spółki na poziomie około 42%. Pomimo niższej realizacji w odniesieniu rok do roku, rosnący potencjał, szczególnie w Europie w połączeniu z dającymi się coraz mocniej odczuć problemami logistycznymi z dostawami wyrobów azjatyckich, pozwoliły Zakładom Magnezytowym „ROPCZYCE” S.A. rozbudować zakres współpracy z sektorem. Głównym motorem napędowym sprzedaży w tym obszarze była współpraca z hutnictwem krajowym. Obroty generowano przede wszystkim w ramach kompleksowych projektów współpracy z wiodącymi podmiotami produkującymi stal w kraju. Wartość dodaną do sprzedaży wywołał restart Huty Częstochowa, dzierżawionej przez Grupę Liberty. W eksporcie sprzedaż była niższa od zrealizowanej w I kwartale 2020 roku. Sprzedaż realizowano dla odbiorców m.in. w Niemczech, Francji, na Ukrainie oraz w Austrii. Na uwagę zasługuje pierwsza projektowa realizacja Spółki na rynku libijskim.

Sprzedaż do sektora hutnictwa metali nieżelaznych została w pierwszym kwartale 2021 roku zrealizowana na poziomie przekraczającym 18,6 mln zł. Tym samym Spółka zanotowała wzrost sprzedaży o około 11% w stosunku do roku 2020. Wysoką sprzedaż w pierwszych trzech miesiącach 2021 roku

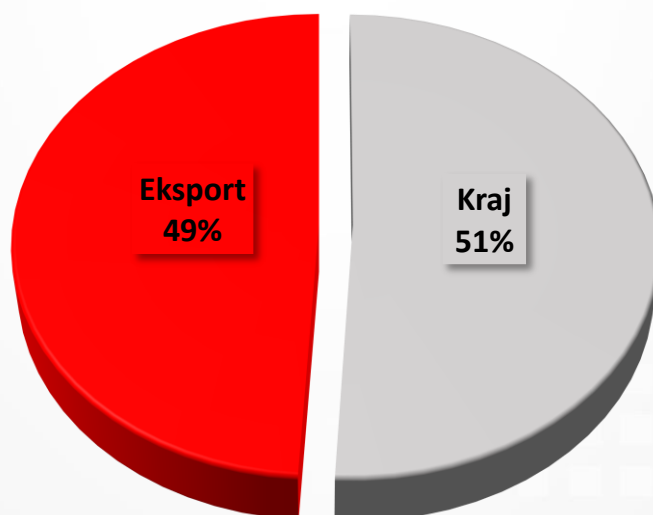
uzyskano na rynku krajowym. Zbudowała ją współpraca z głównym producentem miedzi w kraju, uzupełniona dostawami bieżącymi do pozostałych producentów metali nieżelaznych. W eksporcie sprzedaż pierwszego kwartału była również wyższa od uzyskanej w analogicznym okresie roku ubiegłego. Dostawy realizowane były na rynkach europejskich, głównie do Hiszpanii, Belgii oraz Niemiec.

Początek 2021 roku był okresem zdecydowanej odbudowy sprzedaży dla przemysłu cementowo – wapienniczego. W analizowanym okresie zrealizowano sprzedaż na poziomie 24,2 mln zł, odpowiadającą ponad 45% wzrostom w stosunku realizacji pierwszego kwartału 2020 roku. W podziale na sprzedaż krajową i eksportową bardzo wysoką dynamikę zanotowano w realizacjach poza granicami kraju. Spółka zrealizowała duże projektowe dostawy m.in. do Zjednoczonych Emiratów Arabskich, Mołdawii czy Niemiec. Na uwagę zasługują pierwsze realizacje w Azerbejdżanie oraz Rumunii a także dobre rozpoczęcie roku na kierunku dostaw na rynek Stanów Zjednoczonych.

Sprzedaż do pozostałych grup odbiorców Spółki była niższa od uzyskanej w I kwartale 2020 roku, z uwagi na przesunięcia kilku podstawowych realizacji, zwłaszcza w sektorze odlewnictwa.

Reasumując pierwszy kwartał 2021 roku pomimo wysokiej skali niepewności oraz braku stabilności otoczenia rynkowego Spółka może zaliczyć do udanych. Dywersyfikacja portfela odbiorców, wysokie kompetencje techniczne i handlowe oraz będąca ich konsekwencją rosnąca pozycja rynkowa Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. przyczyniły się do sukcesu, którym w obliczu bieżących okoliczności należy określić uzyskane w pierwszym kwartale 2021 roku wyniki sprzedażowe.

### Geograficzna struktura sprzedaży ZMR S.A. za 1 kwartał 2021r.



Struktura sprzedaży podstawowej osiągniętej za I kwartał 2021 roku zaprezentowana na powyższym wykresie została przygotowana w ujęciu zarządczym i opiera się na geograficznym podziale ostatecznych konsumentów materiałów ogniotrwałych ZMR SA

## 11. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Emitent prezentuje wybrane dane finansowe Grupy oraz wybrane alternatywne pomiary wyników (wskaźniki APM). Wskaźniki te stanowią standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej i dodatkowo są źródłem (oprócz danych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy) wartościowych informacji o sytuacji finansowej i operacyjnej, jak również ułatwiają analizę i ocenę osiągniętych przez Grupę wyników finansowych na przestrzeni poszczególnych okresów sprawozdawczych.

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE: RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [w tys. zł]	I kwartał 2021	I kwartał 2020	Zmiana	Dynamika w %
	1	2	1-2	(1-2)/2
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i mater.	79 535	79 218	317	0,4%
Zysk brutto ze sprzedaży	22 522	14 323	8 199	57,2%
Zysk na działalności operacyjnej + Amortyzacja (EBITDA)	11 192	7 183	4 009	55,8%
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	8 235	3 838	4 397	114,6%
Zysk netto	6 846	4 502	2 344	52,1%
<b>RENTOWNOŚĆ BRUTTO</b> <i>(koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów/przychody netto ze sprzedanych produktów, towarów i mat.)</i>	<b>28,3%</b>	<b>18,1%</b>		
<b>RENTOWNOŚĆ EBITDA</b> <i>((zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja)/przychody netto ze sprzed. prod. towarów i mat.)</i>	<b>14,1%</b>	<b>9,1%</b>		
<b>RENTOWNOŚĆ EBIT</b> <i>(zysk na działalności operacyjnej/przychody netto ze sprzed. prod. towarów i mat.)</i>	<b>10,4%</b>	<b>4,8%</b>		
<b>RENTOWNOŚĆ NETTO</b> <i>(zysk netto./przychody netto ze sprzed. prod. towarów i mat.)</i>	<b>8,6%</b>	<b>5,7%</b>		

W I kwartale 2021 roku Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie 79,5 mln zł, nieznacznie wyższym w porównaniu do I kwartału roku 2020 (+0,4%).

Zysk brutto ze sprzedaży w I kwartale 2021 roku ukształtował się w wysokości 22,5 mln zł, z marżą brutto na poziomie 28,3%. Istotna poprawa marży brutto w analizowanym okresie uzyskana została w wyniku optymalizacji zarówno kosztowej (surowcowej) jak i asortymentowo-cenowej, a także konsekwentnie realizowanej strategii dywersyfikowania działalności w obszarze produktowym, geograficznym i branżowym. Efekty podejmowanych w tych obszarach działań umożliwiły między innymi zmniejszenie negatywnego wpływu na wyniki finansowe wahań koniunktury gospodarczej w różnych rejonach świata, w tym również wynikających z globalnej pandemii.

Zysk na działalności operacyjnej EBIT w I kwartale 2021 roku ukształtował się na poziomie 8,2 mln zł, natomiast EBITDA osiągnął poziom 11,2 mln zł z marżą EBITDA w wysokości 14,1%.

Zysk netto Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” w I kwartale 2021 roku wyniósł 6,8 mln zł. Był to poziom o ponad 52% wyższy w stosunku do I kwartału ubiegłego roku. Rentowność netto wyniosła w I kwartale 2021 roku 8,6%.

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE: SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.03.2021	31.12.2020	Zmiana	Dynamika	Struktura	
	w tys. zł				w %	
	1	2	1-2	(1-2)/2	1	2
<b>SUMA BILANSOWA</b>	<b>451 812</b>	<b>430 695</b>	<b>21 117</b>	<b>4,9%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Aktywa trwałe	245 203	244 740	463	0,2%	54,3%	56,8%
Aktywa obrotowe	206 609	185 955	20 654	11,1%	45,7%	43,2%
Kapitał własny z udziałami mniejszości	315 411	307 107	8 304	2,7%	69,8%	71,3%
Zobowiązania długoterminowe	55 848	58 062	-2 214	-3,8%	12,4%	13,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	80 553	65 526	15 027	22,9%	17,8%	15,2%

Według stanu na dzień 31.03.2021 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” ukształtowały się na poziomie wyższym w porównaniu do stanu z dnia 31.12.2020 roku.

Wzrost dotyczył głównie grupy aktywów obrotowych, gdzie wzrósł stan zapasów (+3,2 mln zł) oraz należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe (+39 mln zł). Zmniejszeniu uległ natomiast stan środków pieniężnych (-21,4 mln zł).

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na koniec marca 2021 roku wynosił 315,4 mln zł i był wyższy od stanu z końca 2020 roku o 8,3 mln zł. Niższy poziom wykazywały natomiast zobowiązania długoterminowe, z tytułu niższego stanu kredytów długoterminowych (-1,7 mln zł). Zobowiązania krótkoterminowe kształtowały się na koniec marca 2021 roku na poziomie 80,5 mln zł i były wyższe od stanu z dnia 31.12.2020 roku o 15 mln zł. W tej grupie aktywów wyższy stan wykazywały zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (+7,4 mln zł) a także kredyty i pożyczki (+3,1 mln zł).

Stan kredytów bankowych ogółem długo i krótkoterminowych na koniec marca 2021 roku ukształtował się na poziomie 34,1 mln zł. W stosunku do stanu z 31.12.2020 roku poziom zadłużenia z tego tytułu wzrósł o 1,4 mln zł. Wskaźnik długu netto (stan zadłużenia odsetkowego pomniejszony o środki pieniężne) w relacji do EBITDA na koniec marca 2021 roku ukształtował się na poziomie 0,55.

## 12. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczność działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Zapotrzebowanie na wyroby ogniotrwałe jest uzależnione 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 – przykładem jest branża cementowo – wapiennicza, w której główne remonty pieców przeprowadzane są w okresie zimowym i wiosennym, kiedy popyt na cement i wapno jest mniejszy.

**13. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta**

Nie wystąpiły.

**14. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2021 rok**

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. nie przekazywały do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2021 rok.

**15. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta**

Kapitał akcyjny Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. na dzień 31 marca 2021 roku wynosił 15 649 tys. zł i dzielił się na 6 259 634 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 2,50 zł każda.

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. od 1 marca 2021 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 17 maja 2021 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

Wg informacji posiadanych przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, akcjonariat Spółki, w tym wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
ZMR SA (akcje własne) <sup>a)</sup>	1 753 331	28,01%	1 753 331	28,01%
Porozumienie akcjonariuszy <sup>b)</sup>	3 448 478	55,09%	3 448 478	55,09%
w tym:				
INTERMINEX Handelsgesellschaft m.b.H	1 317 316	21,04%	1 317 316	21,04%
Józef Siwiec	1 300 000	20,77%	1 300 000	20,77%
Marian Darłak	510 574	8,16%	510 574	8,16%

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

b) w dniu 10.02.2021 r. doszło do zawarcia przez akcjonariuszy Spółki: Pana Józefa Siwca, Pana Mariana Darłaka, Pana Roberta Duszkiewicza, Pana Roberta Siwca, Pana Leszka Piczaka, Pana Romana Wenca, Pana Krzysztofa Miąso, Pana Zbigniewa Czapkę oraz Interminex Handelsgesellschaft m.b.H pisemnego Porozumienia dotyczącego nabywania akcji oraz zgodnego działania w celu wycofania z obrotu na rynku regulowanym akcji Spółki.

Biorąc pod uwagę porozumienie akcjonariuszy z dnia 26.11.2018 r. i przy uwzględnieniu akcji własnych posiadanych przez Spółkę będącą podmiotem zależnym Porozumienia zgodnie z art. 87 ust 5. pkt 1 Ustawy o ofercie, Porozumienie na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiadają łącznie 5.201.809 akcji i tyle samo głosów, co stanowi 83,10% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Pozostali akcjonariusze posiadali poniżej 5% kapitału zakładowego ZMR SA i Spółka nie dysponuje danymi dotyczącymi pakietów tych akcji.

## 16. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzającej i nadzorujące Emitenta wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od 1 marca 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu, tj. 17 maja 2021 roku stan posiadania akcji Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki nie zmienił się i przedstawia się następująco:

### ZARZĄD:

➤ Józef Siwec	1 300 000 sztuk
➤ Marian Darłak	510 574 sztuk
➤ Robert Duszkiewicz	41 852 sztuk
➤ Jerzy Gdula	4 606 sztuk

### RADA NADZORCZA:

➤ Lesław Wojtas	nie posiada
➤ Łucja Skiba	nie posiada
➤ Roman Wenc	60 875 sztuk
➤ Konstanty Litwinow	nie posiada
➤ Grzegorz Ubysz	nie posiada

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadają udziałów w spółkach zależnych: Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o., ZM Nieruchomości Sp. z o.o., ZMR North America INC.

## 17. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

### Postępowanie w sprawie stwierdzenia nadpłaty w podatku od nieruchomości w zakresie infrastruktury kolejowej za lata 2017-2019 w jednostce dominującej

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w jednostce dominującej toczy się postępowanie w sprawie stwierdzenia nadpłaty w podatku od nieruchomości w zakresie infrastruktury kolejowej za lata 2017-2019, w związku ze złożonym przez Spółkę do Burmistrza Ropczyc wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty z dnia 02.04.2020 r.

W ramach wszczętego postępowania Spółka otrzymała decyzję Burmistrza Ropczyc odmawiającą stwierdzenia nadpłaty podatku od nieruchomości w pełnej wnioskowanej kwocie. Przedmiotowa decyzja została zaskarżona przez Spółkę do Samorządowego Kolegium Odwoławczego (dalej: SKO).

W dniu 5 stycznia 2021 r., Spółka otrzymała decyzję SKO, które uchyliło w całości decyzję Burmistrza oraz przekazało sprawę do ponownego rozpoznania. Spółka nie wносиła skargi od w/w decyzji SKO.

Sprawa jest w toku dalszego postępowania.

Toczące się postępowanie nie wiąże się z zapłatą żadnego dodatkowego zobowiązania podatkowego po stronie Spółki.

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

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

Przedmiotem postępowania jest zwrot nienależnego świadczenia uiszczanego przez ZMR SA na rzecz Banku w okresie od sierpnia 2008 roku do grudnia 2014 roku, które powstało w wyniku rozliczeń w zakresie transakcji terminowych. Wartość przedmiotu sporu wynosi 9 320 tys. zł, 2 650 tys. EUR oraz 1 540 tys. USD. Przedmiotowe postępowanie sądowe znajduje się na wstępnym etapie. Z powodu wniesienia pozwu ZMR SA otrzymała od Banku Handlowego wezwanie do zapłaty kwoty 31 205 tys. zł, co do której w odpowiedzi na pozew Bank Handlowy zgłosił zarzut potrącenia. Kwota ta była następstwem zawartego porozumienia restrukturyzacyjnego z Bankiem Handlowym, z którego ZMR SA wywiązała się w całości w 2014 roku. Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. wystosowały odpowiedź do Banku Handlowego, traktując to wezwanie jako pozbawione podstaw faktycznych i prawnych oraz nie znajdujące uzasadnienia zapłaty. Następnie ZMR SA otrzymała odpowiedź od pozwanego co do złożonego w grudniu 2015 roku pozwu. Replika przygotowana przez ZMR SA została złożona do Sądu Okręgowego w Warszawie z początkiem II półrocza 2016 roku. W dniu 03.11.2016 roku pozwany złożył duplikę w odpowiedzi na replikę ZMR SA Sąd Okręgowy w Warszawie skierował strony do mediacji, mediacje nie zakończyły się zawarciem ugody. Postępowanie jest w toku.

### **Postępowanie z powództwa ZM Invest S.A. z siedzibą w Ropczycach w zakresie stwierdzenia nieważności uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 lutego 2018 roku.**

Spółka pod firmą ZM Invest S.A. z siedzibą w Ropczycach złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy, pozew przeciwko Spółce o stwierdzenie nieważności następujących uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 lutego 2018 r.:

- 1) Uchwały nr 1 w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- 2) Uchwały nr 2 w sprawie przyjęcia Porządku Obrad;
- 3) Uchwały nr 3 w sprawie umorzenia akcji spółki, obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany statutu spółki;
- 4) Uchwały nr 4 w sprawie zmiany Statutu Spółki;
- 5) Uchwały nr 5 w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki;
- 6) Uchwały nr 6 w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia oraz użycia kapitału zapasowego Spółki;
- 7) Uchwały nr 7 w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej spółki nowej, X kadencji;
- 8) Uchwał nr 8-13 w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej spółki nowej, X kadencji.

Dodatkowo, ZM Invest S.A. domagała się w Pozwie udzielenia zabezpieczenia dochodzonego roszczenia poprzez „wstrzymanie wykonalności i skuteczności” ww. uchwał NWZ Spółki z dnia 8 lutego 2018 r.

Postanowieniem z dnia 28 lutego 2018 r. Sąd Okręgowy w Warszawie umorzył postępowanie w zakresie wniosku o zabezpieczenie roszczenia ZM Invest S.A. Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, iż Spółce w dniu 16 lipca 2018 roku doręczono odpis Pozwu ( sygn. akt XVI GC 207/18) na który w dniu 6 sierpnia



2018 roku została złożona odpowiedź. W odpowiedzi na pozew Spółka wniosła o oddalenie powództwa oraz przedstawiła merytoryczne uzasadnienie swojego stanowiska.

Ponadto Walne Zgromadzenia, które odbyły się po wniesieniu pozwu przez ZM Invest S.A. uchyliły w całości uchwały będące przedmiotem zaskarżenia.

W dniu 14 stycznia 2019 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, ze względu na toczące się postępowanie przez KNF, zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron, na chwilę obecną po podjęciu postępowania nastąpiła wymiana pism procesowych. Termin posiedzenia Sądu na chwilę obecną nie został ustalony.

#### **Postępowanie z powództwa ZM Invest S.A. o zapłatę kwoty 400 000 zł tytułem kary umownej za rzekome złamanie zapisów porozumienia z dnia 12 grudnia 2017 roku**

W dniu 24 grudnia 2019 roku wpłynął do Spółki pozew ZM Invest S.A. z siedzibą w Ropczycach ul. Przemysłowa 7, o zapłatę kwoty 400 000 zł tytułem kary umownej za rzekome naruszenie postanowień porozumienia z dnia 12 grudnia 2017 roku. Sprawa rozpoznawana jest przed Sądem Okręgowym w Warszawie Wydział XVI Gospodarczy pod sygn. akt XVI GC 931/19. Spółka złożyła odpowiedź na pozew z wnioskiem o oddalenie powództwa, w sposób jednoznaczny wskazując, że roszczenie nie ma żadnej podstawy faktycznej i prawnej. W dniu 12 lutego 2021 roku pełnomocnik Spółki otrzymał pismo procesowe ZM Invest Sp. z o.o. Sp. kom. (zmiana w wyniku przekształcenia) które nie stanowi modyfikacji bądź zmiany stanowiska stron.

#### **18. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe**

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.03.2021 roku Emitent, jak i jednostki od niego zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

#### **19. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca**

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.03.2021 roku zarówno Emitent, jak i jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń kredytów i pożyczek oraz gwarancji, których łączna wartość byłaby znacząca.

#### **20. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta**

W dniu 28 kwietnia 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. („ZWZ”) podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za 2020 rok wskazując:

- ✓ kwotę wypłaty dywidendy - 7 210 084,80 zł;
- ✓ wartość dywidendy przypadającej na jedną akcję – 1,60 zł;
- ✓ liczbę akcji objętych dywidendą – 4 506 303 sztuk akcji;

- ✓ dzień ustalenia prawa do dywidendy na 4 maja 2021 roku;
- ✓ dzień wypłaty dywidendy na 11 maja 2021 roku.

Zgodnie z decyzją ZWZ w dniu 11 maja 2021 roku Spółka wypłaciła dywidendę akcjonariuszom w ustalonej wysokości.

W dniu 28 kwietnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie wycofania z obrotu akcji Spółki dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (RB 22/2021).

W dniu 4 maja 2021 roku Zarząd złożył wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o udzielenie zezwolenia na wycofanie z obrotu wszystkich akcji oznaczonych kodem PLROPCE00017 (RB 27/2021). Ewentualne wycofanie z obrotu na rynku regulowanym wszystkich akcji nie powinno mieć bezpośredniego wpływu na działalność gospodarczą i wyniki finansowe Emitenta, może wpłynąć natomiast na zmiany organizacyjne oraz na zmiany w zakresie wykorzystania posiadanych przez Spółkę zasobów.

## **21. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Przedstawione niżej czynniki zewnętrzne makroekonomiczne i globalne, ale również wewnętrzne, stanowią od wielu lat podstawę do określania perspektyw rozwojowych Spółki na kolejne okresy. Dziś jednak należy również wziąć pod uwagę nowy czynnik o charakterze globalnym mający charakter siły wyższej, tj. pandemię Covid-19. W zależności od dalszego przebiegu epidemii może ona nadal wpływać na poważne zakłócenia w przebiegu znanych procesów makroekonomicznych. Trudno precyzyjnie ocenić wpływ epidemii na wyniki finansowe Spółki w przyszłości, jednak należy brać pod uwagę jej silne oddziaływanie na wzrost gospodarczy w skali całego świata. Wszystkie prognozy gospodarcze oparte są obecnie jedynie na założeniach. Nie ma bowiem okresu historycznego, do którego można by przyrównać sytuację w polskiej i światowej gospodarce.

W pierwszym kwartale 2021 roku Spółka odnotowała przykłady negatywnego wpływu Covid-19 na warunki współpracy z wybranymi partnerami biznesowymi na świecie. Zdarzały się wstrzymania odbiorów niektórych projektów. U wybranych klientów w różnych branżach, głównie zagranicznych, miał miejsce spadek produkcji, a tym samym spadek zapotrzebowania na wyroby ogniotrwałe. W związku z pandemią nie odnotowano natomiast istotnych problemów z realizacją dostaw surowców do produkcji wyrobów ogniotrwałych. Bez większych zakłóceń realizowane były również procesy wewnętrzne dzięki wdrożeniu i rygorystycznemu przestrzeganiu odpowiednich procedur bezpieczeństwa, które jednak nie wpłynęły na obniżenie wydajności podstawowych linii produkcyjnych. Trudny do przewidzenia dalszy rozwój sytuacji związanej z kolejnymi falami epidemii, może jednak mieć wpływ na warunki gospodarowania i wyniki finansowe spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych.

W „Raportie o inflacji” NBP zwrócono uwagę na negatywny wpływ pandemii na aktywność gospodarczą. Jednak podkreślono, że ten wpływ jest w części łagodzony przez antykryzysowe działania rządu. Jednocześnie bieżące dane wskazują na coraz lepsze przystosowanie się podmiotów gospodarczych do funkcjonowania w okresie pandemii i w konsekwencji relatywnie niewielki spadek PKB w IV kw. 2020 r. i I kw. 2021 r. Zwrócono także uwagę na postępy w realizacji programu szczepień, co jak podkreślają autorzy raportu, może przywrócić krajową gospodarkę na ścieżkę wzrostu już w II kwartale 2021 roku.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Raport o inflacji - marzec 2021 r., Narodowy Bank Polski.

Do głównych czynników makroekonomicznych i globalnych, tj. zewnętrznych należą:

- ➔ sytuacja makroekonomiczna w Polsce: Spółka od wielu lat dywersyfikuje swoją działalność w wymiarze geograficznym, dzięki czemu uzyskuje większe bezpieczeństwo swojej działalności; dlatego na działalność gospodarczą Spółki wpływa zarówno koniunktura na rynkach światowych jak i w gospodarce polskiej; istotne są przede wszystkim takie wskaźniki jak: tempo wzrostu gospodarczego i poziom produkcji sprzedanej przemysłu, inwestycje w gospodarce narodowej, w tym inwestycje rozwojowe przedsiębiorstw, inwestycje infrastrukturalne, polityka fiskalna i monetarna państwa, stopy procentowe, kursy walutowe, stopa bezrobocia, poziom inflacji i ceny czynników produkcji w tym ceny nośników energetycznych; czynniki te tworzą warunki dla działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółkę, jednak biorąc pod uwagę globalną pandemię koronawirusa należy mieć świadomość, że w obecnej sytuacji poziomy i skala oddziaływań tych czynników nie dają się przewidywać; prognozy gospodarcze są wielokrotnie korygowane, co wskazuje, że nie ma obecnie wiarygodnych informacji dających podstawy do planowania w horyzoncie kolejnych okresów sprawozdawczych; analitycy podkreślają niepewność co do prognoz na 2021 rok wynikającą z dynamiki zmian w gospodarce światowej; według danych NBP polski PKB odnotował spadek także w I kwartale 2021 roku, jednak w kolejnych okresach 2021 roku prognozuje się ożywienie gospodarcze i wzrost PKB w skali całego roku o 4,1%. Należy przyjąć jednak, że powrót do poziomu PKB sprzed pandemii będzie wydłużony w czasie.
- ➔ koniunktura gospodarcza na rynku odbiorców materiałów ogniotrwałych: popyt na inwestycje w ramach infrastruktury transportowej (wyroby stalowe, cement), sytuacja w przemyśle stalowym, motoryzacyjnym, budownictwie itp.; wskaźniki koniunktury już w drugiej połowie 2019 roku i na początku 2020 roku wskazywały na spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego na świecie, co zostało jeszcze spotęgowane przez wpływ sytuacji epidemicznej; w 2020 roku w Polsce miał miejsce spadek produkcji stali surowej aż o 12,5%; znaczące spadki produkcji zanotowano również w tym okresie w całej Unii Europejskiej; w okresie I kwartału 2021 roku nastąpiła poprawa koniunktury, odnotowano wzrost produkcji w większości sektorów gospodarki w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego; prognozy gospodarcze na II kwartał 2021 roku są również pozytywne.
- ➔ sytuacja geopolityczną w Europie i na świecie: ewentualne bariery i ograniczenia swobody w międzynarodowej wymianie handlowej; istotną uwagę zwraca się w tym kontekście obecnie na ryzyko związane z ewentualnymi skutkami epidemii koronawirusa w Europie i na świecie, jej przedłużanie się może przełożyć się na poważne zakłócenia w ramach łańcuchów dostaw, może to mieć negatywny wpływ na aktywność przedsiębiorstw we wszystkich branżach i na wszystkich kontynentach; pomimo stosunkowo niewielkiego jak dotychczas wpływu pandemii na funkcjonowanie łańcucha dostaw w Spółce, trudno wykluczyć, że kolejne jej fale znacznie mocniejsze niż pierwsza, mogą jednak w przyszłych okresach silniej wpłynąć na działalność spółki i na jej wyniki; wprowadzenie przez administrację USA ceł na import stali i aluminium, które mają wpływ na sytuację producentów europejskich, a także przekładają się na sytuację w branżach kooperujących z hutnictwem; wystąpienie ewentualnych lokalnych konfliktów zbrojnych.
- ➔ koniunktura w gospodarce światowej wpływająca zarówno na popyt na wyroby oferowane przez Grupę Kapitałową na rynkach zagranicznych, jak też na rynki surowcowe, mające przełożenie na dostępność oraz ceny surowców i materiałów niezbędnych do produkcji; w tym kontekście należy zwrócić uwagę na znaczny wzrost cen surowców do produkcji wyrobów ogniotrwałych już w IV kwartale 2020 roku, spowodowany działaniami władz na rynku chińskim w sferze zwiększania kontroli i konsolidacji rynku magnezytów, które będą prowadzone w dłuższym czasie, a także procesy koncentracji złóż surowcowych w innych rejonach świata; koniunktura w gospodarce światowej jest istotnym czynnikiem wpływającym na warunki funkcjonowania ZMR SA ze względu

na znaczny udział eksportu w strukturze sprzedaży podstawowej oraz dużą skalę importu przede wszystkim surowców do produkcji wyrobów ogniotrwałych; jednocześnie należy podkreślić, że dalsza dywersyfikacja geograficzna działalności Spółki może być czynnikiem stabilizującym ewentualne wahania koniunktury na poszczególnych rynkach eksportowych; osłabienia koniunktury gospodarczej w Europie, zwłaszcza w branży hutnictwa żelaza i stali, wynikające głównie z zaostrzenia wojny celnej między USA i Chinami skutkujące decyzjami o ograniczaniu produkcji stali w Europie; rosnące ceny energii elektrycznej będące wynikiem rosnących cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, co wpływa na osłabienie pozycji konkurencyjnej producentów stali w Polsce.

- ➔ sytuacja na rynkach finansowych – zmienność kursów walutowych EUR/PLN i USD/PLN, które wpływają na wysokość przychodów ze sprzedaży oraz kosztów prowadzonej działalności z uwagi na dużą skalę handlu zagranicznego ZMR SA;
- ➔ ewentualne działania Komisji Europejskiej w ramach ochrony rynku europejskiego przed wysokim importem wyrobów stalowych z Chin (np. wprowadzenie tymczasowych ceł, stworzenie zachęt do stymulowania popytu w przemyśle stalowym czy też zapewnienie hutom odpowiedniego poziomu bezpłatnych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>);
- ➔ długofalowe skutki rynkowe powstania największego na rynku światowym podmiotu w branży materiałów ogniotrwałych, w wyniku fuzji RHI - Magnesita (pojawienie się na rynku podmiotu o bardzo silnej pozycji konkurencyjnej i rynkowej, z najszerzą ofertą produktową, mogącego agresywnie i elastycznie konkurować na rynkach światowych z wykorzystaniem silnego zaplecza finansowego, marketingowego i badawczo-rozwojowego wraz z zapleczem surowcowym).

Do czynników wewnętrznych istotnych dla rozwoju Grupy zaliczyć można przede wszystkim:

- ➔ dywersyfikację: konsekwentna od wielu lat realizacja przez ZMR SA strategii rozwojowej umożliwiła zdywersyfikowanie rynku zbytu w układzie branżowym, geograficznym i produktowym; szczególny nacisk położony jest na rozwój sprzedaży do segmentów, które dają większe poczucie stabilności (np. przemysł metali nieżelaznych, przemysł cementowo-wapienniczy i odlewnictwo); systematycznie zmniejsza się tym samym wrażliwość na wahania koniunktury na poszczególnych obsługiwanych rynkach, szczególnie w segmencie hutnictwa żelaza i stali (jednak nadal pozostaje ono jednym z głównych klientów Spółki); systematyczne budowanie pozycji ZMR SA na rynkach zagranicznych, poprzez ich rozszerzanie i dywersyfikację o nowe kierunki m.in. w Europie, Azji i Australii; przedsięwzięciem związanym z dywersyfikacją geograficzną sprzedaży i rozwojem eksportu jest utworzenie spółki zależnej na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej (raport bieżący nr 5/2020 z dnia 1 lipca 2020 roku); misją tej spółki jest rozwijanie działalności handlowej i marketingowej w zakresie wyrobów ogniotrwałych produkowanych przez Emitenta, na rynkach Ameryki Północnej; inwestycja umożliwi stworzenie podstaw do dalszego rozwijania sprzedaży na rynkach zagranicznych, głównie na perspektywicznych dla Spółki rynkach Ameryki Północnej; pozytywny wpływ na wyniki Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych powinna mieć realizowana strategia wielowymiarowej dywersyfikacji, jej bardzo dobre dotychczasowe efekty umożliwiły między innymi zmniejszenie negatywnego wpływu na wyniki finansowe wahań koniunktury gospodarczej w różnych rejonach świata, w tym również wynikających z globalnej pandemii;
- ➔ inżyniering - w przyjętej na początku 2017 roku strategii rozwoju ZMR SA na lata 2017-2020, położony był silny nacisk na wzrost udziału w strukturze sprzedaży kompleksowych usług serwisowych i ceramicznych – dywersyfikacja sfery usług związanych z ceramiką ogniotrwałą – w tym celu powołana została spółka Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o. ze 100% udziałem ZMR SA

(raport bieżący 09/2019); spółka realizuje usługi inżynierskie związane z projektowaniem i wykonawstwem kompleksowych remontów ceramicznych urządzeń ciepłych oraz kompleksowych projektów inwestycyjnych u klientów ZMR SA w różnych rejonach świata; tym samym cel strategiczny w postaci budowy grupy produkcyjno-inżynierskiej o charakterze kooperacyjnym, oferującej kompleksową obsługę inwestycji realizowanych przez klientów (tzw. inwestycje „pod klucz”) został zrealizowany; w kolejnych okresach sprawozdawczych prowadzone będą prace w kierunku dalszego rozwoju grupy i poszerzania jej zakresu działalności m.in. o kompleksowe wykonawstwo urządzeń i instalacji w przemyśle ochrony środowiska; nie można jednak wykluczyć, że ze względu na możliwy wzrost skali pandemii, działalność spółki w przyszłych okresach sprawozdawczych może być narażona na znaczne utrudnienia wynikające ze zmniejszenia aktywności gospodarczej na świecie oraz ograniczenia w zakresie komunikacji i logistyki;

➔ **innowacyjność oraz R&D:**

- *wysoki poziom kompleksowości* oferty produktowej wzbogaconej o obsługę instalacyjno-montażową i serwis (projektowanie, dostawa ceramiki, zabudowa, nadzór, doradztwo techniczne, serwis posprzedażowy); systematyczne zwiększanie udziału w portfelu ZMR SA zleceń realizowanych w formie kompleksowych projektów inwestycyjnych umożliwiających wzrost wartości dodanej i poziomu marż handlowych;
  - *systematyczne zwiększanie udziału* w portfelu produktowym wyrobów innowacyjnych o wysokim poziomie wartości dodanej, czemu sprzyja rozwój Centrum Badawczo-Rozwojowego wyrobów ogniotrwałych;
  - *Centrum Badawczo-Rozwojowe*: dzięki zakończeniu w I kwartale 2021 r. realizacji II etapu inwestycji w tym obszarze, współfinansowanej przez Ministerstwo Inwestycji i Rozwoju, ZMR SA dysponuje obecnie wyspecjalizowaną jednostką badawczo-rozwojową, skupiającą specjalistyczny personel o wysokim kapitale intelektualnym; dzięki temu może intensyfikować prace w kierunku poszukiwania nowych rozwiązań konstrukcyjno-materiałowych oraz technologii produkcji dedykowanych nie tylko dla poszczególnych segmentów rynku ale i dla indywidualnych klientów, a także rozwijać specjalistyczne usługi projektowe i inżynierskie związane z szeroko rozumianą branżą wyrobów ogniotrwałych;
  - *innowacyjne technologie produkcji* wzmacniające pozycję konkurencyjną Grupy i dające możliwość generowania dodatkowych korzyści w formie transferu technologii, np. poprzez udzielane licencje.
- ➔ kompleksowość i komplementarność oferty: systematyczne zwiększanie poziomu nowoczesności i innowacyjności oferty handlowej Spółki widoczne w systematycznym wzroście udziału w strukturze sprzedaży przychodów z tytułu kompleksowej realizacji całych projektów inwestycyjnych, tzw. inwestycje „pod klucz”, możliwe dzięki posiadaniu zarówno szerokiego portfela produktowego dla obsługi poszczególnych segmentów rynku, jak też szerokiego zakresu oferowanych usług związanych z ceramiką ogniotrwałą, takich jak: projektowanie, dostawy, instalacja, bieżący serwis eksploatacyjny, poeksploatacyjny i analizy *post mortem*;
- ➔ inżyniering i działalność usługowa – zgodnie z zatwierdzonymi jeszcze w pierwszej połowie 2017 roku strategicznymi kierunkami rozwoju, z sukcesem realizowana jest dywersyfikacja działalności w obszarze szeroko rozumianego inżynieringu; dynamiczny rozwój tej działalności jest realizowany przy wykorzystaniu własnych zasobów oraz przy współpracy z wieloma krajowymi i zagranicznymi partnerami biznesowymi, a także z renomowanymi firmami światowymi; zdywersyfikowane grono partnerów biznesowych w zakresie obsługi inżynierskiej związanej z branżą wyrobów ogniotrwałych zapewnia dużą swobodę i elastyczność oraz umożliwia pełne dostosowanie oferty do wymagań poszczególnych klientów, zarówno w układzie geograficznym, jak i branżowym;

jednocześnie kontynuowane są prace w kierunku dalszej rozbudowy własnego potencjału w zakresie szeroko rozumianego inżynieringu i działalności usługowej w branżach zgłaszających popyt na ceramikę ogniotrwałą w ramach spółki Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o.; zakłada się dalszą realizację inwestycji rozwojowych w tym obszarze w kolejnych okresach sprawozdawczych;

- ➔ dalszy rozwój wysoko wykwalifikowanej kadry - uwzględniając bardzo dobre efekty strategii wielowymiarowej dywersyfikacji działalności, zwłaszcza w obszarze rozwoju szeroko rozumianego inżynieringu, które prowadzą bezpośrednio do widocznej już przebudowy modelu biznesowego z profilu produkcyjnego w innowacyjną grupę produkcyjno-inżynierską, położenie szczególnego nacisku na stabilizację i motywowanie wysoko wykwalifikowanej kadry; zapewnienie bezpieczeństwa funkcjonowania w tym obszarze jest dla Spółki szczególnie ważne i ma znaczenie strategiczne dla dalszego rozwoju ze względu na dynamiczne zmiany w światowym i polskim przemyśle (tzw. rewolucja przemysłowa 4.0), globalny zasięg działalności Spółki oraz szybkie rozszerzanie portfela innowacyjnych produktów o wysokim poziomie zawansowania technologicznego i specjalizacji; uwarunkowania te w połączeniu z procesami konsolidacyjnymi zachodzącymi w otoczeniu konkurencyjnym Spółki stawiają wielkie wyzwania, którym będzie mogła sprostać jedynie kadra o najwyższym poziomie kwalifikacji zawodowych i odpowiedniej motywacji; w warunkach w osłabienia koniunktury w gospodarce europejskiej i światowej oraz kryzysu wywołanego globalną epidemią zapewnienie ciągłości funkcjonowania, a także rozwoju jest możliwe przy jeszcze większej aktywności na wszystkich obsługiwanych rynkach, szczególnie eksportowych; odpowiedzią Spółki na te wyzwania jest szybkie wdrożenie nowoczesnych funkcji HR, w tym programu rozwoju zawodowego oraz programu motywacyjnego z wykorzystaniem akcji własnych, skierowanego do szerokiej kadry menedżerskiej i kluczowego personelu, zastępującego pieniężną formę premiowania; na podstawie uchwały nr 18 ZWZ Spółki z dnia 28 sierpnia 2020 roku obecnie jest realizowana druga transza programu motywacyjnego na 2020 rok (RB 12/2020 i RB 14/2020); osoby, które przyjęły ofertę uczestnictwa, mają prawo do nieodpłatnego nabycia maksymalnie 153 885 szt. akcji pod warunkiem osiągnięcia wskaźników budżetowych określonych przez Radę Nadzorczą oraz spełnienia innych warunków określonych w Regulaminie i w liczbie zależnej od zajmowanego stanowiska oraz od stopnia realizacji celów budżetowych; maksymalna liczba akcji jakie mogą być nabyte przez wszystkich uczestników Programu Motywacyjnego w odniesieniu do 2020 roku nie może przekroczyć liczby akcji określonej we wspomnianej uchwale ZWZ Spółki; w dniu 28 kwietnia 2021 roku, a więc po dacie niniejszego sprawozdania, ZWZ Spółki podjęło uchwałę nr 18, na podstawie której przeznaczono 188.675 akcji na realizację programu w ramach III transzy dotyczącej 2021 roku, do zaoferowania uczestnikom w 2022 roku (RB 25/2021);
- ➔ systematyczna realizacja procesu kompleksowej restrukturyzacji działalności Grupy Kapitałowej w ramach kluczowych obszarów jej funkcjonowania, której celem jest dostosowywanie zarówno samej organizacji, jak również posiadanych zasobów do zmieniających się dynamicznie uwarunkowań gospodarczych; restrukturyzacja i optymalizacja wykorzystania posiadanego majątku w tym zwłaszcza nieruchomości niewykorzystywanych bezpośrednio w działalności produkcyjnej w Gliwicach i Żmigrodzie oraz nieruchomości w Chrzanowie, na której funkcjonuje obecnie wydział zamiejscowy ZMR SA; jednym z elementów wpływającym na rozwój Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych może być efektywność działań prowadzonych przez spółkę celową, tj. ZM Nieruchomości Sp. z o.o., w zakresie systematycznego zwiększenia zakresu alternatywnego wykorzystania nieruchomości pozaoperacyjnych Grupy Kapitałowej lub ich sprzedaży, a także rozwój działalności spółki Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o. w obszarach kompleksowych usług inżynierskich związanych z ceramiką ogniotrwałą oraz projektowania i wykonawstwa specjalistycznych urządzeń do wysokotemperaturowej utylizacji odpadów;

- kontynuacja działalności w obszarze społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR) – poprzez powołaną w 2019 roku przez osoby prywatne będące Członkami Zarządu Emitenta i Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. Fundacji Magnezyty; celem fundacji jest realizacja szerokiego spektrum przedsięwzięć i udzielanie wsparcia finansowego w takich obszarach jak m. in.: ochrona zdrowia, pomoc społeczna, kultura, edukacja i wychowanie, kultura fizyczna, sport i wypoczynek; Spółka i Fundacja w miarę swoich możliwości prowadzą stale aktywne działania w zakresie wsparcia szpitali, służb medycznych, pomocy społecznej i osób indywidualnych w walce z epidemią;
- realizacja inwestycji rozwojowych: jest istotnym elementem w strategii Spółki; w I kwartale 2021 roku zakończono realizację inwestycji związanej z budową wysokosprawnej jednostki kogeneracyjnej do wytwarzania energii elektrycznej i ciepła o całkowitej mocy na poziomie 2,3 MWe, która zapewni uniezależnienie się od dostaw energii elektrycznej, poprawę efektywności gospodarki energetycznej oraz zmniejszenie kosztów operacyjnych w obliczu wysokich cen energii elektrycznej; na realizację tej inwestycji Spółka uzyskała dofinansowania w ramach programu operacyjnego infrastruktura i środowisko; całkowity koszt inwestycji wyniósł ok. 9 mln zł; przedsięwzięciem o znaczeniu strategicznym jest też rozwój spółki zależnej Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o., w najbliższej perspektywie realizowane będą działania w sferze organizacyjnej i inwestycyjnej, które umożliwią szybki rozwój działalności tej spółki; w ramach wspólnej inwestycji z partnerem rosyjskim nadal prowadzone będą na tym rynku działania w kierunku zwiększania sprzedaży zaawansowanych technologicznie wyrobów produkowanych na bazie technologii ZMR SA
- porozumienie akcjonariuszy – w obszarze nie związanym bezpośrednio z działalnością biznesową istotnym zdarzeniem w jakie miało miejsce w okresie I kwartału 2021 roku w sferze korporacyjnej Spółki było zawarcie w dniu 10 lutego 2021 r. przez Pana Józefa Siwca, Pana Mariana Darłaka, Pana Roberta Duszkiewicza, Pana Roberta Siwca, Pana Leszka Piczaka, Pana Romana Wenca, Pana Krzysztofa Miąso, Pana Zbigniewa Czapkę oraz Interminex Handelsgesellschaft m.b.H. z siedzibą w Wiedniu porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) i 6) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych; porozumienie dotyczy nabywania akcji oraz zgodnego działania w celu wycofania z obrotu akcji Emitenta dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym; strony porozumienia wraz z głosami Spółki, jako podmiotu zależnego, posiadają łącznie 5.201.809 akcji, co stanowi 83,10% ogólnej liczby głosów w Spółce (RB 4/2021 i RB 5/2021); zgodnie z obowiązującym prawem strony porozumienia ogłosiły w dniu 2 marca 2021 roku publiczne wezwanie do zapisywania się na sprzedaż wszystkich pozostałych akcji Spółki w ilości 1.057.825 akcji (RB 8/2021); zapisy w ramach wezwania będą przyjmowane do 18 maja 2021 roku; w dniu 28 kwietnia 2021 roku NWZ Spółki podjęło uchwałę w sprawie wycofania z obrotu akcji Spółki dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (RB 22/2021); w dniu 4 maja 2021 roku Zarząd Emitenta złożył do Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o udzielenie zezwolenia na wycofanie z obrotu wszystkich akcji oznaczonych kodem PLROPCE00017 (RB 27/2021); należy podkreślić, że ewentualne wycofanie z obrotu na rynku regulowanym wszystkich akcji nie powinno mieć bezpośredniego wpływu na działalność gospodarczą i wyniki finansowe Emitenta, może wpłynąć natomiast na zmiany organizacyjne oraz na zmiany w zakresie wykorzystania posiadanych zasobów.

## IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 17.05.2021 roku.

### Podpisy wszystkich Członków Zarządu

17.05.2021 r.	Józef Siwiec	Prezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
17.05.2021 r.	Marian Darłak	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
17.05.2021 r.	Robert Duszkiewicz	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
17.05.2021 r.	Jerzy Gdula	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis

### Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

17.05.2021 r.	Maria Oboz-Lew	Główny Księgowy	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis