



ZM

ROPCZYCE S.A.

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

ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU

Ropczyce, 26 października 2022 roku

www.ropczyce.com.pl

SPIS TREŚCI:

I. SRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	4
II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE	10
III. ZAKRES I FORMAT ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM „ROPCZYCE”	16
IV. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	17
V. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	18
VI. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	21
1. OPIS ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	21
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	21
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	21
4. WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ŻŁOTEGO 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 .	23
1. ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH	23
2. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU	29
2.1. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU	29
2.2. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW	29
2.3. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW	30
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	35
2.5. INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH PODATKOWYCH, ADMINISTRACYJNYCH I SĄDOWYCH	37
2.6. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW I PRZEKSZTAŁCENIA DANYCH POPRZEDNICH OKRESÓW	38
2.7. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH	39
2.8. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WYCENY W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ	40
2.9. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	40
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	40
VIII. INFORMACJE POZOSTAŁE	43
1. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO MOGĄCE WPŁYNAĆ W ZNACZĄCY SPOSOB NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	43
2. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W NINIEJSZYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	43
3. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	44
4. SPOSOB OBLICZENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ DLA SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO	45
5. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	46
6. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE	47
7. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJA NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ I ZASAD WYCENY	48
8. INFORMACJE DOTYCZĄCE REALIZOWANYCH PROJEKTÓW ZWIĄZANYCH Z ZAKUPEM RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, BADAŃ PRZEMYSŁOWYCH I PRAC ROZWOJOWYCH	50
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)	50

10.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	51
11.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ..	54
12.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE	55
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	56
14.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2022 ROK	56
15.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA	56
16.	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA	57
17.	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	58
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	60
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	60
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	60
21.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	61
IX.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	68

I. SRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2022	31.12.2021
	w tys. zł	
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	266 092	257 982
1. Rzeczowe aktywa trwałe	204 496	203 154
2. Wartość firmy	2 044	2 044
3. Wartości niematerialne	957	1 144
4. Inwestycje w jedn. zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jedn. stowarzyszonych	0	0
5. Inne długoterminowe aktywa finansowe	1 626	933
6. Należności długoterminowe	0	0
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 498	9 924
8. Nieruchomości inwestycyjne	45 471	40 783
II. Aktywa obrotowe (II.a.+ II.b.)	337 291	263 408
1. Zapasy	221 364	124 096
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	101 150	95 862
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
4. Pozostałe należności z tytułu wycen kontraktów	1 948	9 377
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 047	33 748
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	782	325
II.a. Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	337 291	263 408
II.b. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
AKTYWA RAZEM (I+II)	603 383	521 390
PASYWA		
I. Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi (I.a. +I.b.)	371 080	336 340
1. Kapitał zakładowy (podstawowy)	15 649	15 649
2. Akcje własne	-32 280	-36 552
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	39 294	39 294
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	124 557	123 892
5. Zyski zatrzymane	223 860	194 057
I.a. Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	371 080	336 340
I.b. Udziały niekontrolujące	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	60 133	63 805
1. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	5 053	5 776
2. Kredyty i pożyczki	16 792	18 914
3. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	661	804
4. Pochodne instrumenty finansowe	0	0
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 762	1 762
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 865	36 549
III. Zobowiązania krótkoterminowe (III.a.+III.b.)	172 170	121 245
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	91 255	94 803
2. Pochodne instrumenty finansowe	3 503	1 418
3. Kredyty i pożyczki	45 015	3 465
4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	529	678
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 639	6 498
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	25 229	14 383
III.a. Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań związanych z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia	172 170	121 245
III.b. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	0	0
Zobowiązania RAZEM (II+III)	232 303	185 050
PASYWA RAZEM (I+II+III)	603 383	521 390

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

	30.09.2022	31.12.2021
	w tys. zł	
Wartość księgowa	371 080	336 340
Liczba akcji (w szt.)*	4 845 925	4 658 814
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	76,58	72,19
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	4 845 925	4 658 814
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	76,58	72,19

*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE	30.09.2022	31.12.2021
	w tys. zł	
1. Należności warunkowe	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	40 178	23 375
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu):	42	42
- udzielonych gwarancji i poręczeń	42	42
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu):	40 136	23 333
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 625	937
- zobowiązanie z tytułu akredytywy	441	0
- zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	5 548	6 169
- zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	31 234	15 939
- zobowiązanie wobec Urzędu Gminy z tytułu opłaty za usunięcie drzew	288	288
3. Inne	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	40 178	23 375

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3 kwartał 2022	3 kwartał 2022	3 kwartał 2021	3 kwartał 2021
	okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
w tys. zł				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	141 248	377 508	83 702	256 062
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	108 646	287 731	58 602	182 430
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	32 602	89 777	25 100	73 632
IV. Pozostałe przychody	512	11 855	916	2 985
- w tym saldo odpisów z tytułu utraty wartości należności	0	0	0	0
V. Koszty sprzedaży	7 369	19 768	4 992	16 960
VI. Koszty ogólnego zarządu	8 105	23 585	6 367	18 724
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	0	0	94	332
VIII. Pozostałe koszty	-1 876	12 672	2 573	6 422
- w tym saldo odpisów z tytułu utraty wartości należności	-4 921	1 390	285	618
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	19 516	45 607	11 990	34 179
X. Przychody finansowe	-361	3 417	1 085	3 538
XI. Koszty finansowe	1 549	3 329	-561	-84
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
XIII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	17 606	45 695	13 636	37 801
XIV. Podatek dochodowy	3 369	9 676	2 631	7 902
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	14 237	36 019	11 005	29 899
XVI. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0	0	0
XVII. Zysk (strata) netto	14 237	36 019	11 005	29 899
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0	0	0
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	14 237	36 019	11 005	29 899
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		36 019		29 899
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		4 845 925		4 658 814
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		7,43		6,42
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		4 845 925		4 658 814
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		7,43		6,42

*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3 kwartał 2022 okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartał 2022 okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	3 kwartał 2021 okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartał 2021 okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
	w tys. zł			
Zysk (Strata) netto za okres:	14 237	36 019	11 005	29 899
Inne całkowite dochody (przed opodatkowaniem), w tym:	-166	-252	-15	-5
Pozycje, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu (przed opodatkowaniem):	-166	-252	-15	-5
Różnice z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-166	-252	-15	-5
Pozycje, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu (przed opodatkowaniem):	0	0	0	0
Nadwyżka z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	0	0	0	0
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto:	-166	-252	-15	-5
Suma dochodów całkowitych za okres:	14 071	35 767	10 990	29 894
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	14 071	35 767	10 990	29 894
- w tym przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	3 kwartały 2022 okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	3 kwartały 2021 okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
	w tys. zł	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	36 019	29 899
II. Korekty razem	-57 959	-5 146
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	9 571	9 351
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	916	98
4. Przychody z tytułu odsetek	46	-61
5. Koszty z tytułu odsetek	3 117	341
6. Przychody z tytułu dywidend	0	0
7. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-269	-132
8. Zmiana stanu rezerw	10 162	5 300
9. Zmiana stanu zapasów	-96 601	-10 697
10. Zmiana stanu należności	407	-31 077
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 317	9 069
12. Bieżący podatek dochodowy	11 933	8 987
13. Inne korekty	5 076	3 675
III. Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) RAZEM (I+/-II)	-21 940	24 753
1. Podatek dochodowy zapłacony "-"/ zwrócony"+	-11 792	-4 318
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (III+ Podatek zapłacony /zwrócony)	-33 732	20 435
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	74	77
3. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-105	-729
4. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-17 635	-12 965
5. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	0	0
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej RAZEM	-17 666	-13 617
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy netto z emisji akcji	0	0
2. Wpływy z zaciągniętych kredytów i pożyczek	41 550	786
3. Dywidendy wypłacone	-6 056	-7 210
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-2 792	-11 456
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-559	-672
6. Odsetki zapłacone	-2 495	-335
7. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	49	3 588
I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej RAZEM	29 697	-15 299
D. Przepływy pieniężne netto razem przed skutkami zmian kursów wymiany (A.IV+/- B.I+/-C.I)	-21 701	-8 481
E. Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0
F. Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-21 701	-8 481
G. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	33 748	29 733
H. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	12 047	21 252

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy (podstawowy)	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	w tys. zł
								Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2022 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.	15 649	-36 552	39 294	123 892	194 057	336 340	0	336 340
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
Kapitał własny po korektach	15 649	-36 552	39 294	123 892	194 057	336 340	0	336 340
Wynik netto za okres	0	0	0	0	36 019	36 019	0	36 019
Inne całkowite dochody	0	0	0	-252	0	-252	0	-252
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	-252	36 019	35 767	0	35 767
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-6 056	-6 056	0	-6 056
Płatności w formie akcji własnych	0	4 272	0	917	0	5 189	0	5 189
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	-160	-160	0	-160
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego RAZEM	0	4 272	0	665	29 803	34 740	0	34 740
Kapitał własny na dzień 30.09.2022 r.	15 649	-32 280	39 294	124 557	223 860	371 080	0	371 080
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2021 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	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
Kapitał własny po korektach	15 649	-40 034	39 294	122 243	169 955	307 107	0	307 107
Wynik netto za okres	0	0	0	0	29 899	29 899	0	29 899
Inne całkowite dochody	0	0	0	-5	0	-5	0	-5
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	-5	29 899	29 894	0	29 894
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-7 210	-7 210	0	-7 210
Płatności w formie akcji własnych	0	3 482	0	287	0	3 769	0	3 769
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	-120	-120	0	-120
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego RAZEM	0	0	0	282	22 569	26 333	0	26 333
Kapitał własny na dzień 30.09.2021 r.	15 649	-36 552	39 294	122 525	192 524	333 440	0	333 440

II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2022	31.12.2021
	w tys. zł	
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	268 648	263 235
1. Rzeczowe aktywa trwałe	183 555	182 034
2. Wartości niematerialne	949	1 129
3. Inwestycje w jedn. zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jedn. stowarzyszonych	65 662	65 662
4. Inne długoterminowe aktywa finansowe	2 827	1 897
5. Należności długoterminowe	5 206	4 502
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 449	8 011
II. Aktywa obrotowe (II.a.+II.b.)	322 788	242 884
1. Zapasy	211 965	122 802
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	98 397	91 343
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 644	28 414
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	782	325
II.a. Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	322 788	242 884
II.b. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
AKTYWA RAZEM (I+II)	591 436	506 119
PASYWA		
I. Kapitał własny	374 880	338 458
1. Kapitał zakładowy (podstawowy)	15 649	15 649
2. Akcje własne	-32 280	-36 552
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	39 294	39 294
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	116 465	115 548
5. Zyski zatrzymane	235 752	204 519
II. Zobowiązania długoterminowe	57 924	59 949
1. Zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	5 053	5 776
2. Kredyty i pożyczki	14 985	16 914
3. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	107	273
4. Pochodne instrumenty finansowe	0	0
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 746	1 746
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 033	35 240
III. Zobowiązania krótkoterminowe (III.a. + III.b.)	158 632	107 712
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	81 684	82 506
2. Pochodne instrumenty finansowe	3 503	1 418
3. Kredyty i pożyczki	43 545	3 465
4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	341	517
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6 595	6 497
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	22 964	13 309
III.a. Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań związanych z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia	158 632	107 712
III.b. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	0	0
Zobowiązania RAZEM (II+III)	216 556	167 661
PASYWA RAZEM (I+II+III)	591 436	506 119

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

	30.09.2022	31.12.2021
	w tys. zł	
Wartość księgowa	374 880	338 458
Liczba akcji (w szt.)*	4 845 925	4 658 814
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	77,36	72,65
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	4 845 925	4 658 814
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	77,36	72,65

*bez akcji własnych posiadanych przez Spółkę

POZYCJE POZABILANSOWE	30.09.2022	31.12.2021
	w tys. zł	
1. Należności warunkowe	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	40 178	23 375
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	42	42
- udzielonych gwarancji i poręczeń	42	42
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	40 136	23 333
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 625	937
- zobowiązanie z tytułu akredytywy	441	
- zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	5 548	6 169
- zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	31 234	15 939
- zobowiązanie wobec Urzędu Gminy z tytułu opłaty za usunięcie drzew	288	288
3. Inne	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	40 178	23 375

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3 kwartał 2022 okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartał 2022 okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	3 kwartał 2021 okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartał 2021 okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
	w tys. zł			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	139 071	368 752	82 541	252 994
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	106 171	279 326	57 402	179 012
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	32 900	89 426	25 139	73 982
IV. Pozostałe przychody	510	11 536	882	2 924
- w tym saldo odpisów z tytułu utraty wartości należności	0	0	0	0
V. Koszty sprzedaży	8 276	21 155	5 273	17 843
VI. Koszty ogólnego zarządu	7 060	20 736	5 865	17 123
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	0	0	94	332
VIII. Pozostałe koszty	-2 028	12 136	2 568	6 353
- w tym saldo odpisów z tytułu utraty wartości należności	-4 921	1 390	285	618
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	20 102	46 935	12 221	35 255
X. Przychody finansowe	-349	3 444	1 098	3 565
XI. Koszty finansowe	1 484	3 180	-558	-88
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
XIII. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	18 269	47 199	13 877	38 908
XIV. Podatek dochodowy	3 423	9 770	2 700	7 998
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	14 846	37 429	11 177	30 910
XVI. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0	0	0
XVII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	14 846	37 429	11 177	30 910
Zysk (strata) netto		37 429		30 910
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		4 845 925		4 658 814
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		7,72		6,63
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		4 845 925		4 658 814
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		7,72		6,63

*bez akcji własnych posiadanych przez Spółkę

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3 kwartał 2022 okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały 2022 okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	3 kwartał 2021 okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały 2021 okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
	w tys. zł			
Zysk (Strata) netto za okres:	14 846	37 429	11 177	30 910
Inne całkowite dochody (przed opodatkowaniem), w tym:	0	0	0	0
Pozycje, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu (przed opodatkowaniem):	0	0	0	0
Pozycje, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu (przed opodatkowaniem):	0	0	0	0
Nadwyżka z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	0	0	0	0
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	14 846	37 429	11 177	30 910

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	3 kwartały 2022	3 kwartały 2021
	okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
	w tys. zł	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	37 429	30 910
II. Korekty razem	-58 243	-6 828
1. Amortyzacja	8 859	8 709
2. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	916	76
3. Przychody z tytułu odsetek	18	-84
4. Koszty z tytułu odsetek	3 068	338
5. Przychody z tytułu dywidend	0	0
6. Zyski/straty z tytułu działalności inwestycyjnej	-238	-132
7. Zmiana stanu rezerw	10 448	4 741
8. Zmiana stanu zapasów	-89 163	-8 971
9. Zmiana stanu należności	-9 879	-30 284
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 264	6 192
11. Bieżący podatek dochodowy	11 415	8 938
12. Inne korekty	5 049	3 649
III. Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) RAZEM(I+/-II)	-20 814	24 082
1. Podatek dochodowy zapłacony "-" / zwrócony "+"	-11 317	-4 282
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej RAZEM (III + Podatek zapłacony/zwrócony)	-32 131	19 800
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	22	77
3. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-105	-712
4. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-12 547	-12 245
5. Inne wpływy (wyływy) środków pieniężnych	26	-721
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej RAZEM	-12 604	-13 601
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy netto z emisji akcji	0	0
2. Wpływy z zaciągniętych kredytów i pożyczek	40 080	787
3. Dywidendy wypłacone	-6 056	-7 210
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-2 599	-11 141
5. Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
6. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-342	-511
7. Odsetki zapłacone	-2 444	-332
8. Inne wpływy (wyływy) środków pieniężnych	-674	3 588
I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej RAZEM	27 965	-14 819
D. Przepływy pieniężne netto razem przed skutkami zmian kursów wymiany (A.IV+/-B.I+/-C.I)	-16 770	-8 620
E. Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0
F. Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-16 770	-8 620
G. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	28 414	28 873
H. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	11 644	20 253

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

w tys. zł

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy (podstawowy)	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2022 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 r.	15 649	-36 552	39 294	115 548	204 519	338 458
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	15 649	-36 552	39 294	115 548	204 519	338 458
Wynik netto za okres	0	0	0	0	37 429	37 429
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	37 429	37 429
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-6 056	-6 056
Płatności w formie akcji własnych	0	4 272	0	917	0	5 189
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	-140	-140
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego RAZEM	0	4 272	0	917	31 233	36 422
Kapitał własny na dzień 30.09.2022 r.	15 649	-32 280	39 294	116 465	235 752	374 880
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2021 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.	15 649	-40 034	39 294	113 875	180 533	309 317
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	15 649	-40 034	39 294	113 875	180 533	309 317
Wynik netto za okres	0	0	0	0	30 910	30 910
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	30 910	30 910
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-7 210	-7 210
Płatności w formie akcji własnych	0	3 482	0	287	0	3 769
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	-120	-120
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego RAZEM	0	3 482	0	287	23 580	27 349
Kapitał własny na dzień 30.09.2021 r.	15 649	-36 552	39 294	114 162	204 113	336 666

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

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2022 roku do 30.09.2022 roku zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2022 r. do 30.09.2022 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 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r.,
- Dodatkowe dane finansowe przedstawiające stan na koniec poprzedniego roku obrotowego, tj. na 31.12.2021 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 sprawozdanie finansowe Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2022 r. do 30.09.2022 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.

Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r., oraz na dzień 30.09.2022 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 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. oraz na dzień 30.09.2022 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 30.09.2022 roku.

IV. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 2022 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończące się 30 września 2021 roku zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Niniejsze 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 rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, które zostało opublikowane w dniu 10 marca 2022 roku.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2022 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 2021 rok.

Inne zmiany wynikające z wejścia w życie nowych standardów, interpretacji oraz zmian standardów, które miałyby wpływ na rachunkowość Grupy Kapitałowej nie wystąpiły.

V. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień 30.09.2022 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., ZMR Consulting GmbH (dalej jako: „spółki zależne”).

OPIS JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ 30.09.2022 R.

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA (EMITENT):



Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. (ZMR S.A.) 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.

Skład Zarządu ZMR S.A.

Józef Siwiec	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Marian Darłak	Wiceprezes Zarządu ds. Jakości i Rozwoju
Robert Duszkiewicz	Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych
Jerzy Gdula	Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych

W okresie od 1.01.2022 r. – 30.09.2022 r. oraz do dnia publikacji niniejszego Raportu nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A., który z dniem 8 kwietnia 2022 r. został powołany na nową kadencję.

Skład Rady Nadzorczej ZMR S.A.

Roman Wenc	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Lesław Wojtas	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Łucja Skiba	Członek Rady Nadzorczej – Sekretarz
Grzegorz Ubysz	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Pietruszyński	Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1.01.2022 r. – 30.09.2022 r. oraz do dnia publikacji niniejszego Raportu skład Rady Nadzorczej Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. uległ zmianie.

W dniu 8 kwietnia 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do Rady Pana Andrzeja Pietruszyńskiego, jednocześnie powołując ww. skład Rady Nadzorczej na nową kadencję.

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 związana 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.

ZMR Consulting GmbH
Gartenbaupromenade 2/6, 1010 Vienna, Austria

Spółka została zarejestrowana przez Sąd Gospodarczy w Austrii (Wiedeń) pod datą 18.12.2021 r. Misją spółki jest wsparcie dla Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. w ramach realizacji strategii wzmocnienia pozycji na rynku globalnym, poprzez prowadzenie i rozwijanie działalności marketingowej i doradczej związanej z szeroko rozumianą branżą wyrobów ogniotrwałych.

GRAFICZNE PRZEDSTAWIENIE STRUKTURY ORGANIZACYJNEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE WG STANU NA 30.09.2022 R:



W III kwartale 2022 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE”.

METODY KONSOLIDACJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

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
ZMR Consulting GmbH	100,00%	100,00%	pełna	2021

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 2021 rok. Zasady te zostały przedstawione w sposób szczegółowy w w/w sprawozdaniu, opublikowanym w dniu 10 marca 2022 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 III kwartale 2022 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 Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli po 30.09.2022 roku. Zarząd jednostki dominującej na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania nie stwierdza 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	30.09.2022	30.09.2021
Kurs EUR obowiązujący na koniec okresu sprawozdawczego	4,8698	4,6329
Średnia arytmetyczna EUR w okresie	4,6880	4,5585
Najwyższy kurs EUR w okresie	4,9647	4,6603
Najniższy kurs EUR w okresie	4,4879	4,4541

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 30.09.2022 roku, tj.: 4,8698 PLN
 - na dzień 31.12.2021 roku, tj.: 4,5994 PLN
 - na dzień 30.09.2021 roku, tj.: 4,6329 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:
 - 9 miesięcy 2022 roku, tj.: 4,6880 PLN
 - 9 miesięcy 2021 roku, tj.: 4,5585 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:
 - 9 miesięcy 2022 roku, tj.: 4,6880 PLN
 - 9 miesięcy 2021 roku, tj.: 4,5585 PLN

Wybrane dane finansowe skonsolidowane	30.09.2022 (w tys. EUR)	31.12.2021 (w tys. EUR)	30.09.2021 (w tys. EUR)
Aktywa razem	123 903	113 360	100 498
Kapitał własny	76 200	73 127	71 792
Przychody netto ze sprzedaży	80 526	79 059	56 172
Zysk (strata) netto	7 683	6 867	6 559
Przepływy pieniężne netto, razem	-4 629	877	-1 860

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 niniejszym skróconym 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 Zarządów spółek Grupy 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 tych szacowanych przez kierownictwo Grupy Kapitałowej. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego 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 Zarządów spółek Grupy 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 2021.

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.

Ponizej 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 kolejnych okresach sprawozdawczych.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Grupa dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.12.2021 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 31.12.2022 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 skróconych 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 31.12.2022 roku.

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

Na dzień 30.09.2022 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, ponieważ w okresie 9 miesięcy 2022 roku 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 30.09.2022 roku Grupa nie dokonywała korekty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, ponieważ w okresie 9 miesięcy 2022 roku 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.

Na dzień 30.09.2022 r. Grupa nie zidentyfikowała przesłanek uzasadniających konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy.

Kolejny test na utratę wartości firmy zostanie przeprowadzony na dzień 31.12.2022 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 płynność 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 30.09.2022 roku 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.

Ponadto Grupa dokonała ponownej analizy i oszacowania ryzyka związanego z kontynuacją działań wojennych na terytorium Ukrainy, jak również pod kątem utrzymywanych nadal sankcji gospodarczych i finansowych. W wyniku tej analizy w okresie 9 miesięcy 2022 roku dokonano aktualizacji odpisów z tytułu utraty wartości zapasów związanych rynkami wschodnimi (Ukraina, Rosja, Białoruś), w porównaniu do odpisów utworzonych na koniec ubiegłego roku.

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 30.09.2022 roku Grupa utworzyła odpisy z tytułu strat oczekiwanych w oparciu o wyliczenia wg wskaźników nieściągalności wynikające z przyjętej macierzy odpisów.

Dodatkowo Grupa dokonała dalszej analizy i oszacowania ryzyka związanego z toczącą się wojną w Ukrainie i jej wpływu na relacje z poszczególnymi kontrahentami z rynków wschodnich pod kątem obowiązujących obecnie sankcji gospodarczych i finansowych. W wyniku dokonanych analiz i ustaleń, Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o zawieszeniu współpracy gospodarczej z większością kontrahentów na tych rynkach i o utworzeniu w okresie 9 miesięcy 2022 roku odpisu aktualizującego wartość należności związanych z transakcjami z tymi kontrahentami.

Pomimo, że dokonanie ww. odpisu aktualizującego według najlepszej dostępnej wiedzy, uwzględnia w całości potencjalny negatywny wpływ zamknięcia tych rynków na wyniki finansowe Grupy w przyszłych okresach, jednakże globalne skutki wojny i ich dalszy wpływ na poszczególne rynki na świecie i gospodarkę globalną, a tym samym na wyniki finansowe przyszłych okresów sprawozdawczych jest nadal trudny do przewidzenia.

Rezerwy / Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym: rezerwa na odprawy emerytalno – rentowe są szacowane za pomocą metody aktuarialnej, przez niezależnego licencjonowanego aktuarium. Wycena dokonywana jest raz w roku na końcu roku obrotowego, a w ciągu roku - przy znaczących zmianach w

zatrudnieniu. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku oraz istotne zmiany w zatrudnieniu mogą powodować zmiany w wysokości utworzonej rezerwy.

Poza w/w rezerwami, Grupa rozpoznaje rezerwy ujmowane poprzez rozliczenia międzyokresowe bierne min. z tytułu niezafakturowanych kosztów, które 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 bieżące koszty Grupa szacuje w oparciu o zawarte kontrakty/umowy w obszarze sprzedaży wyrobów i usług oraz zakupów surowców. 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 osiągane. 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 budżetach spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zatwierdzonych przez organy je nadzorujące. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że jednostka wchodząca w skład Grupy osiągnie wystarczający dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości. Reasumując, Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości w spółkach zostaną osiągnięte zyski podatkowe pozwalające na ich 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 w jednostce dominującej

Począwszy od 2019 roku ZMR S.A. 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.

W dniu 12 kwietnia 2022 roku w ramach realizacji III Transzy Programu Motywacyjnego dotyczącej roku 2021 i w związku z realizacją celów budżetowych Programu wyznaczonych na 2021 rok, uczestnicy Programu nabyli nieodpłatnie 187.111 szt. akcji Spółki.

Ponadto w II kwartale 2022 roku Spółka rozpoczęła realizację IV Transzy Programu Motywacyjnego na 2022 rok na podstawie uchwały nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki („ZWZ”) z dnia 8 kwietnia 2022 roku. Pracownicy, którzy przyjęli ofertę uczestnictwa, mają prawo do nieodpłatnego nabycia maksymalnie 252.015 szt. akcji pod warunkiem osiągnięcia wskaźników budżetowych określonych przez Radę Nadzorczą na 2022 rok 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 2022 roku nie może przekroczyć liczby akcji określonej we wspomnianej uchwale nr 25 ZWZ Spółki.

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

W związku z realizacją przez jednostkę dominującą wskaźników budżetowych ustalonych przez Radę Nadzorczą, jak również w związku ze spełnieniem innych warunków określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego, koszty Programu w ramach IV Transzy (w wariantcie maksymalnym) zostały wycenione i uwzględnione w wyniku finansowym za 9 miesięcy 2022 roku proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji Programu. Wartość kosztu ujętego w rachunku zysków i strat Spółki na 30.09.2022 roku – w związku z realizacją IV Transzy - wyniosła 3.598 tys. zł.

2. Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2022 roku

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy za okres 01.01.2022 - 30.09.2022

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 01.01.2022 roku	0	1 216	3 472	108	4 796
Zwiększenia w tym:	0	244	3 210	5	3 459
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	0	244	3 210	5	3 459
Zmniejszenia w tym:	0	1 216	3 472	108	4 796
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	1 216	3 472	108	4 796
Stan na dzień 30.09.2022 roku	0	244	3 210	5	3 459

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 aktywów finansowych za okres 01.01.2022 - 30.09.2022

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące akcje, udziały	Odpisy aktualizujące należności z tyt. udzielonych pożyczek	Odpisy aktualizujące należności odsetkowe z tyt. udzielonych pożyczek
Stan odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na 01.01.2022 r.	45	5 054	290
Utworzenie odpisu	0	0	0
Rozwiązanie odpisu	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na 30.09.2022 r.	45	5 054	290

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności za okres 01.01.2022-30.09.2022 r.

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności	Należności długoterminowe
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2022 r.	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.09.2022 r.	0	0	0
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2022 r.	11 253	1 348	0
Zwiększenia, w tym:	9 902	263	0
- dokonanie odpisów z tytułu utraty wartości należności	9 902	0	0
- doszacowanie odpisów w związku z wyceną należności z tytułu sprzedanych udziałów	0	263	0
Zmniejszenia w tym:	8 583	214	0
- wykorzystanie odpisów	81	0	0
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	5 903	214	0
- odwrócenie odpisów utworzonych na 31.12.2021 r.	2 599	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.09.2022 r.	12 572	1 397	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.09.2022 r.	12 572	1 397	0

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w okresie 01.01.2022 - 30.09.2022

Nie wystąpiły.

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

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze (w tym: emerytalne, rentowe i podobne) za okres 01.01.2022 - 30.09.2022

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2022	2 739	1 143	1 710
Utworzenie rezerwy	0	1 816	1 843
Wykorzystanie rezerwy	0	0	1 427
Koszty wypłaconych świadczeń	197	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	1 143	0
Stan na 30.09.2022, w tym:	2 542	1 816	2 126
- długoterminowe	1 762	0	0
- krótkoterminowe	780	1 816	2 126

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

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

Rezerwa emerytalno-rentowa nie podlegała wycenie na dzień 30.09.2022 roku, gdyż nie wystąpiły znaczące zmiany w zatrudnieniu lub inne przesłanki powodujące konieczność aktualizacji wyceny w stosunku do roku poprzedniego. W okresie 9 miesięcy 2022 roku nastąpiło zmniejszenie rezerwy o kwotę 197 tys. zł, które jest wynikiem wykorzystania rezerwy na wypłaty świadczeń emerytalnych i rentowych zrealizowane w tym okresie w związku z przejściem pracowników na emerytury i renty.

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

W III kwartale 2022 roku nie dokonywano aktualizacji rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe. Kolejna weryfikacja wartości rezerwy zostanie przeprowadzona na dzień 31.12.2022 roku.

W ramach pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze Grupa utworzyła rezerwy związane z funduszem premiowym i nagrodami okolicznościowymi dla pracowników i Zarządów spółek w Grupie Kapitałowej ZM ROPCZYCE. W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa w układzie narastającym utworzyła rezerwę na ten cel w kwocie 1 843 tys. zł dotyczącą roku bieżącego, a jednocześnie wykorzystwała wartość w kwocie 1 427 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 za okres 01.01.2022 - 30.09.2022

Wyszczególnienie	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na prowizje od sprzedanych wyrobów	Rezerwa na koszty zużycia energii i gazu	Rezerwa na usługi transportowe	Rezerwa na koszty importu surowców	Rezerwa na inne koszty	Ogółem
Stan na 01.01.2022	1 987	1 972	2 101	125	3 954	414	10 553
Utworzone w ciągu roku obrotowego	990	2 921	7 141	402	4 997	1 792	18 243
Wykorzystane	175	1 520	2 101	125	3 954	414	8 289
Rozwiązane	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2022, w tym:	2 802	3 373	7 141	402	4 997	1 792	20 507
- długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
- krótkoterminowe	2 802	3 373	7 141	402	4 997	1 792	20 507

▪ **Rezerwa na naprawy gwarancyjne**

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 9 miesięcy 2022 roku Grupa utworzyła na ten cel rezerwę w kwocie 990 tys. zł i jednocześnie wykorzystowała ją w kwocie 175 tys. zł, co spowodowało zwiększenie rezerwy per saldo o kwotę 815 tys. zł. Wykorzystanie rezerwy jest wynikiem realizacji uznanych roszczeń klientów.

▪ Rezerwy na prowizje i usługi transportowe

Grupa tworzy również rezerwy na przyszłe koszty bezpośrednio związane z realizowaną sprzedażą produktów. Do kosztów tego typu należą min. rezerwy na usługi transportowe, rezerwy na prowizje z tytułu pośrednictwa w sprzedaży oraz 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.

W okresie 9 miesięcy 2022 roku wartość rezerw na usługi transportowe i prowizje zwiększyła się per saldo o kwotę 1 678 tys. zł, co jest skorelowane z istotnym wzrostem przychodów ogółem, w tym głównie ze sprzedaży eksportowej (w głównym segmencie działalności Grupy).

▪ Rezerwy na koszty zużycia energii i gazu i inne rezerwy

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, które zostaną rozliczone na podstawie faktur w najbliższym okresie sprawozdawczym. Wartość rezerw na w/w koszty na 30.09.2022 roku wzrosła o kwotę 5.040 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego, co jest skorelowane z istotnym wzrostem ilości produkcji w roku bieżącym w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego i powiązane z rosnącymi cenami energii elektrycznej oraz radykalnym wzrostem cen gazu.

▪ **Rezerwa na koszty importu surowców**

W okresie III kwartału 2022 roku Grupa nadal identyfikuje utrzymujące się ryzyko związane z niekorzystną i trudną do prognozowania sytuacją na rynkach surowcowych, na których zaopatruje się jednostka dominująca. Sytuacja ta znajduje wyraz m. in. w niestabilności cen surowców, w rosnących kosztach ich transportu oraz w problemach z organizacją logistyki. W związku z tym na dzień 30 września 2022 roku Spółka dominująca dokonała dalszej analizy kontraktów przyjętych do realizacji w IV kwartale 2022 roku. Analiza ta wykazała, iż z wyżej wymienionych powodów istnieje ryzyko znacznego pogorszenia marż i wygenerowania ujemnych marż w ramach części realizowanych kontraktów, ze względu na brak możliwości bezkosztowego wycofania się z obowiązujących jednostkę dominującą umów. Jak wspomniano ryzyko to jest głównie spowodowane nieprzewidywalnością sytuacji na rynkach surowcowych i rosnącymi kosztami transportu, które jednostka dominująca jest zmuszona ponosić w celu terminowej realizacji zamówień na rzecz odbiorców.

W związku z powyższym w okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa utworzyła na ten cel rezerwę w kwocie 4.997 tys. zł i wykorzystwała utworzoną w ubiegłym roku rezerwę proporcjonalnie do wartości zakupów z importu zrealizowanych w warunkach zmiany organizacji dostaw i cen usług transportowych w kwocie 3.954 tys. zł.

▪ **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:

	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Podatek za bieżący okres	11 933	12 214	8 987
Podatek odroczony	-2 257	-3 533	-1 085
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	9 676	8 681	7 902

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11 498	9 924	5 870
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	35 865	36 549	34 978
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-24 367	-26 625	-29 108

W okresie 9 miesięcy 2022 roku zmiany stanu aktywów i rezerwy na odroczonego podatek dochodowy, wynikają min. z:

- aktualizacji /wzrostu/ rezerw na koszty bieżącego okresu,
- aktualizacji /wzrostu/ rezerw na świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i urlopy wypoczynkowe),
- 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 01.01.2022-30.09.2022 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022 roku	14 068	165 990	150 540	4 645	15 507	7 668	358 418
Zwiększenia, z tytułu:	1 923	4 979	5 303	1 472	357	10 172	24 206
- nabycia i wytworzenia środków trwałych	1 923	4 979	5 303	1 204	357	0	13 766
- zawartych umów leasingu	0	0	0	268	0	0	268
- poniesionych nakładów w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	10 172	10 172
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	7	145	46	14 034	14 232
- sprzedaży	0	0	0	145	0	0	145
- likwidacji	0	0	7	0	46	0	53
- rozliczonych nakładów na OT w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	14 034	14 034
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2022	15 991	170 969	155 836	5 972	15 818	3 806	368 392
Umorzenie na dzień 01.01.2022	0	33 396	105 467	3 176	13 225	0	155 264
Zwiększenia, z tytułu:	0	2 355	5 312	561	593	0	8 821
- amortyzacji	0	2 355	5 312	561	593	0	8 821
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	7	136	46	0	189
- likwidacji	0	0	7	0	46	0	53
- sprzedaży	0	0	0	136	0	0	136
Umorzenie na dzień 30.09.2022	0	35 751	110 772	3 601	13 772	0	163 896
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2022	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022	15 991	135 218	45 064	2 371	2 046	3 806	204 496

W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa ponosiła nakłady na środki trwałe w budowie, które w głównej mierze dotyczyły zakupu nowych maszyn i urządzeń produkcyjnych, modernizacji istniejącego majątku oraz wykonania nowych form dla pras hydraulicznych do produkcji nowych formatów. Ponadto w okresie objętym niniejszym Raportem zakończono budowę hali remontowo-montażowej, która była kontynuacją inwestycji rozpoczętej w roku ubiegłym.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	30.09.2022	31.12.2021
Stan zobowiązań z tyt. nabycia rzeczowych aktywów trwałych	318	3 127
Stan zobowiązań z tytułu praw do użytkowania składników aktywów na mocy zawartych umów leasingu	1 189	1 482
Razem zobowiązania	1 507	4 609

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)-za okres 01.01.2022-30.09.2022 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	4 154	0	0	2 522	2 044	0	0	8 720
Zwiększenia, z tytułu:	459	0	0	104	0	0	563	1 126
- nabycia	459	0	0	104	0	0	0	563
- poniesionych nakładów w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	0	563	563
Zmniejszenia, z tytułu:	3 544	0	0	175	0	0	563	4 282
- rozliczonych nakładów na OT w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	0	563	563
- wyksięgowania umorzonych w 100 %	3 544	0	0	175	0	0	0	3 719
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2022	1 069	0	0	2 451	2 044	0	0	5 564
Umorzenie na dzień 01.01.2022	3 790	0	0	1 742	0	0	0	5 532
Zwiększenia, z tytułu:	460	0	0	290	0	0	0	750
- amortyzacji	460	0	0	290	0	0	0	750
Zmniejszenia, z tytułu:	3 544	0	0	175	0	0	0	3 719
- wyksięgowania umorzonych w 100 %	3 544	0	0	175	0	0	0	3 719
Umorzenie na dzień 30.09.2022	706	0	0	1 857	0	0	0	2 563
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2022	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022	363	0	0	594	2 044	0	0	3 001

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

Tytuł zobowiązania	30.09.2022	31.12.2021
Stan zobowiązań z tytułu nabycia wartości niematerialnych	0	0
Razem zobowiązania	0	0

Zmiany nieruchomości inwestycyjnych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2022-30.09.2022 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Nieruchomości inwestycyjne w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2022	13 816	26 904	63	40 783
Zwiększenia, z tytułu:	2 437	2 212	4 688	9 337
- nabycia nieruchomości inwestycyjnych	2 437	2 212	0	4 649
- poniesionych nakładów w okresie sprawozdawczym	0	0	4 688	4 688
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	4 649	4 649
- sprzedaży	0	0	0	0
- rozliczonych nakładów na OT w okresie sprawozdawczym	0	0	4 649	4 649
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2022	16 253	29 116	102	45 471
Umorzenie na dzień 01.01.2022	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2022	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2022	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2022	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022	16 253	29 116	102	45 471

Wzrost wartości nieruchomości inwestycyjnych w Grupie Kapitałowej w okresie 9 miesięcy 2022 roku jest związany z m.in. z nabyciem przez spółkę zależną ZM Nieruchomości Sp. z o.o. prawa wieczystego użytkowania działek wraz z zabudową, położonych w miejscowości Żmigród, w łącznej wartości 4.649 tys. zł. Transakcja została dokonana w ramach prowadzonych od 2021 roku prac zmierzających do konsolidacji i optymalizacji przestrzennej nieruchomości Grupy w tej lokalizacji w celu dalszego zwiększenia ich wartości rynkowej i atrakcyjności inwestycyjnej w związku z potencjalną realizacją przy współpracy z partnerami branżowymi inwestycji związanej z budową centrum logistyczno-produkcyjnego z przeznaczeniem na wynajem. Grupa prowadzi w tym zakresie prace analityczne zmierzające do opracowania studium wykonalności tej potencjalnej inwestycji.

2.5. Informacje o istotnych postępowaniach podatkowych, administracyjnych i sądowych

I. Postępowania podatkowe i celne

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

	30.09.2022	31.12.2021
Udzielone pożyczki brutto, w tym:	6 243	6 028
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
- dla spółki zależnej (ZMR North America Inc)*	1 189	974
- dla pozostałych jednostek	5 054	5 054
Odpisy aktualizujące, w tym:	5 052	5 053
- wycena godziwa pożyczek długoterminowych (dodatnia)	2	1
- wycena godziwa pożyczek długoterminowych (ujemna)	0	0
- wartość należności z tytułu udzielonej pożyczki	5 054	5 054
Suma netto udzielonych pożyczek, w tym:	1 191	975
- długoterminowe	1 191	975
- krótkoterminowe	0	0
Naliczone odsetki brutto od udzielonej pożyczki, w tym:	300	298
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
- dla spółki zależnej (ZMR North America Inc)*	10	8
- dla pozostałych jednostek	290	290
Odpisy aktualizujące, w tym:	290	290
- należności odsetkowe od udzielonej pożyczki	290	290
Suma netto odsetek od udzielonych pożyczek	10	8
Razem wartość netto udzielonych pożyczek wraz z odsetkami, w tym:	1 201	983
- długoterminowe	1 201	983
- krótkoterminowe	0	0

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

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa brutto wraz z odsetkami	Odpis aktualizujący/ Wycena godziwa	Wartość bilansowa netto wraz z odsetkami	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Jednostki powiązane, w tym:	1 199	2	1 201	-	-
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej (GK)	0	0	0	-	-
- dla spółki zależnej (ZMR North America Inc)*	1 199	2	1 201	31.12.2024	-
Jednostki pozostałe w tym:	5 344	5 344	0	-	-
Umowa z dnia 03.11.2014 z późn.zm.**	5 344	5 344	0	30.11.2025	weksel in blanco
Razem	6 543	5 342	1 201	-	-

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

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

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 01.01.2022-30.09.2022 r.

Segment operacyjny Grupy	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży ogółem	377 508
<i>w tym:</i>	
Wyroby formowane wypalane	189 781
Wyroby formowane niewypalane	81 323
Wyroby nieformowane	34 067
Wyroby pracochłonne	14 624
Wyroby złożone	26 065
Wyroby pozostałe	187

Za okres od 01.01.2021-30.09.2021 r.

Segment operacyjny Grupy	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży ogółem	256 062
<i>w tym:</i>	
Wyroby formowane wypalane	133 741
Wyroby formowane niewypalane	55 758
Wyroby nieformowane	26 332
Wyroby pracochłonne	13 054
Wyroby złożone	17 294
Wyroby pozostałe	127

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).

Skrócone informacje dotyczące rynków zbytu w ujęciu geograficznym dla Grupy Kapitałowej, za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku i 30 września 2021 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

W III kwartale 2022 roku w Grupie Kapitałowej nie wystąpiła koncentracja klientów, których udział w skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży ogółem przekroczyłby 10%.

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 zaostrożonych rygorów fizyko-chemicznych kontrolowanych przez klienta przy odbiorze towaru), jednak do momentu kiedy towar nie zostanie wydany klientowi zgodnie z zamówieniem, Grupie nie przysługuje egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

VIII. INFORMACJE POZOSTAŁE

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

Do momentu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 9 miesięcy 2022 roku nie wystąpiły inne zdarzenia wpływające znacząco na sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej poza tymi, które 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.

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

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należałoby ująć w skonsolidowanym 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	30.09.2022	31.12.2021
Zobowiązania warunkowe jednostki dominującej na rzecz jednostek zależnych razem, w tym:	42	42
– Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowej dot. usunięcia i likwidacji negatywnych skutków w środowisku	42	42
Zobowiązania warunkowe spółek z GK na rzecz podmiotów zewnętrznych razem, w tym:	40 136	23 333
– Zobowiązanie z tytułu regwarancji bankowej prawidłowego wykonania kontraktu	0	184
– Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowej zwrotu zaliczki	1 161	0
– Zobowiązanie z tytułu gwarancji płatności	1 000	0
– Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych dobrego wykonania umowy	280	614
– Zobowiązanie wobec Urzędu Gminy z tytułu opłaty za usunięcie drzew	288	288
– Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowej dot. usunięcia i likwidacji negatywnych skutków w środowisku	84	39
– Zobowiązanie z tytułu akredytywy	441	0
– Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych zapłaty długu celnego	100	100
– Zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	5 548	6 169
– Zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	31 234	15 939
Razem zobowiązania warunkowe	40 178	23 375

Zmiana stanu zobowiązań warunkowych – za okres 01.01.2022-30.09.2022 r.

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 tytułu opłaty za usunięcie drzew	Zobowiązanie z tytułu akredytywy	RAZEM zobowiązania warunkowe
Stan na dzień 01.01.2022	979	6 169	15 939	288	0	23 375
Zwiększenia (z tytułu):	2 486	0	15 295	0	441	18 222
- wystawienia gwarancji bankowej na rzecz klienta	2 486	0	0	0	0	2 486
- uruchomienia akredytywy	0	0	0	0	441	441
- dostaw towarów na skład konsygnacyjny	0	0	15 295	0	0	15 295
Zmniejszenia (z tytułu):	798	621	0	0	0	1 419
- wygaśnięcia zobowiązania	798	0	0	0	0	798
- pobrania towarów ze składu konsygnacyjnego	0	621	0	0	0	621
Stan na dzień 30.09.2022	2 667	5 548	31 234	288	441	40 178

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

		30.09.2022	30.09.2021
1	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	36 019	29 899
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) w okresie*	4 845 925	4 658 814
3	Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	7,43	6,42
4	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	7,43	6,42

*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

Wyliczenie wartości księgowej na jedną akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

		30.09.2022	31.12.2021
1.	Kapitał własny	371 080	336 340
2.	Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu*	4 845 925	4 658 814
3.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	76,58	72,19
4.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	76,58	72,19

*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

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

W okresie III kwartału 2022 roku Grupa nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Rodzaj wyemitowanych kapitałowych papierów wartościowych wg stanu na 30.09.2022 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	fundusz założycielski i fundusz 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 rezerwowy	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
RAZEM:		6 259 634	2,5	15 649 085		

Kapitał zakładowy na 30.09.2022 r. i 31.12.2021 r.

Wyszczególnienie	30.09.2022	31.12.2021
Liczba akcji (w szt.)	6 259 634	6 259 634
Wartość nominalna akcji (w zł)	2,5	2,5
Kapitał zakładowy (w tys. zł)	15 649	15 649

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 (w tys. zł)	Wartość na 1 akcję (w zł)	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje
31.12.2021	26.04.2022	6 057	1,30	-	-	-
30.09.2022	-	-	-	-	-	-

Uchwałą Nr 8 z dnia 08.04.2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało podziału zysku netto za 2021 r. w kwocie 31 316 tys. zł w następujący sposób:

- kwota 6 057 tys. zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy,
- kwota 25 119 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy - prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zysków zatrzymanych,
- kwota 140 tys. zł została przeznaczona na zasilenie zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Dywidenda została wypłacona w dniu 26.04.2022 roku.

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 30.09.2022	Wartość bilansowa 31.12.2021	Wartość godziwa 30.09.2022	Wartość godziwa 31.12.2021	Kategoria instrumentów finansowych
Udziały i akcje, w tym:	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	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez należności budżetowych), w tym:	92 512	76 266	92 512	76 266	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- należności krótkoterminowe	92 512	76 266	92 512	76 266	
Pożyczki udzielone	0	0	0	0	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	2 407	1 237	2 407	1 237	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	782	325	782	325	
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe	1 625	912	1 625	912	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 047	33 748	12 047	33 748	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa 30.09.2022	Wartość bilansowa 31.12.2021	Wartość godziwa 30.09.2022	Wartość godziwa 31.12.2021	Kategoria instrumentów finansowych
Kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	61 807	22 379	61 807	22 379	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyty bankowe i pożyczki długoterminowe	16 792	18 914	16 792	18 914	
- kredyty bankowe i pożyczki krótkoterminowe	45 015	3 465	45 015	3 465	
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	1 190	1 482	1 190	1 482	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	661	804	661	804	
- zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	529	678	529	678	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych), w tym:	76 478	73 983	76 478	73 983	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania krótkoterminowe	76 478	73 983	76 478	73 983	
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	0	0	0	0	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	3 503	1 418	3 503	1 418	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	3 503	1 418	3 503	1 418	

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. Informacje o zmianach rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych (...)**, niniejszego Raportu.

W 2021 roku Grupa 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 ZMR S.A. weksli in blanco, jako wymóg formalny zabezpieczający prawidłowe wykorzystanie otrzymanych środków w zakresie realizacji projektów oraz w okresie ich trwałości. Grupa złożyła w 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 Grupy Kapitałowej.

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 trzech kwartałów 2022 roku poziom przychodów ze sprzedaży w Grupie Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” miała spółka dominująca Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

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 zamówień i realizowała sprzedaż materiałów ogniotrwałych produkowanych przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. Na etapie organizowania swojej działalności pozostawała spółka ZMR Consulting GmbH.

W okresie trzech kwartałów 2022 roku Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” wypracowała przychody ze sprzedaży ogółem na poziomie 377,5 mln zł, znacznie przekraczając wartości uzyskane w okresie trzech kwartałów 2021 roku (+47,4%).

W poniższej tabeli przedstawiono poziom i dynamikę sprzedaży wg branż w okresie trzech kwartałów 2022 roku i trzech kwartałów 2021 roku.

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

Wyszczególnienie	3 kwartały 2022	3 kwartały 2021	Zmiana	Dynamika
1	2	3	2-3	2/3-1
Hutnictwo żelaza i stali	195 479	126 011	69 468	55,1%
Hutnictwo metali nieżelaznych	82 432	65 930	16 502	25,0%
Przemysł cementowo - wapienniczy	72 433	45 780	26 653	58,2%
Odlewnie	7 571	9 154	-1 583	-17,3%
Pozostali odbiorcy	3 390	1 634	1 756	107,5%
Razem sprzedaż podstawowa: wyrobów, towarów, usług nadzoru i produkcyjnych	361 305	248 509	112 796	45,4%
Pozostała sprzedaż	16 203	7 553	8 650	114,5%
SPRZEDAŻ OGÓŁEM	377 508	256 062	121 446	47,4%

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.

Trzeci kwartał 2022 roku był kolejnym okresem, w którym w szczególności przemysł europejski zmuszony był do funkcjonowania w obliczu ciągle tłącej się pandemii Covid-19 oraz toczącej się w pełnej skali wojny w Ukrainie. Zdarzenia te w sposób bezpośredni i pośredni wpłynęły na szereg uwarunkowań funkcjonowania wielu branż oraz podmiotów gospodarczych w Europie oraz na świecie. Ich efektem była permanentna fluktuacja dostępności oraz cen podstawowych surowców stosowanych w produkcji materiałów ogniotrwałych. Nie inaczej wyglądała sytuacja w zakresie większości dodatków stosowanych przez branżę, a także szybkości i kosztów logistyki wykorzystywanej do ich dostaw. Na to wszystko nałożył się kompletnie nieprzewidywalny trend kształtowania się cen gazu oraz energii, a co za tym idzie, będących ich pochodną kosztów wytworzenia większości materiałów aplikowanych w urządzeniach poddawanych procesom cieplnym. W konsekwencji działalność operacyjna Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. prowadzona musiała być z uwzględnieniem szeregu ryzyk, które nie występowały w latach poprzednich. Podobnie jak w kwartale wcześniejszym, wszelkie decyzje biznesowe Spółki wymagały ponadstandardowego wyczucia oraz elastyczności.

Kontynuując realizację wielopłaszczyznowej strategii dywersyfikacji Spółka skutecznie stawiała czoła powyższym wyzwaniom, a jakość wytwarzanych wyrobów w połączeniu z elastycznością oraz kompetencjami branżowymi skutkowały dalszym rozwojem sprzedaży na rynkach międzynarodowych. W analizowanym okresie pomimo odczuwalnych symptomów dekonjunktury, zauważalnych zwłaszcza w europejskim hutnictwie, Spółka realizowała sprzedaże istotnie przekraczające poziom uzyskany w analogicznym okresie roku poprzedniego oraz przyjęte na ten okres plany.

W ujęciu całościowym w pierwszych trzech kwartałach 2022 roku sprzedaż podstawowa została zrealizowana na poziomie ponad 361 mln zł, co stanowiło około 45% wzrost sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku 2021.

W ramach struktury branżowej sprzedaży tradycyjnie największy udział w zakresie obrotu generowała współpraca z sektorem hutnictwa żelaza i stali. Sprzedaż zrealizowana w tym obszarze w trakcie trzech kwartałów 2022 roku wyniosła 195,5 mln zł, przekraczając o około 55% sprzedaż zrealizowaną w okresie pierwszych trzech kwartałów 2021 roku. W kraju, pomimo nadal dodatniej dynamiki sprzedaży, pojawiły się spadki obrotów na wybranych kierunkach, wynikające z niższego zapotrzebowania w zakresie dostaw do hut produkujących m.in. stale budowlane. Niemniej Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. kontynuowały współpracę w zakresie dostaw materiałowo – inżynierskich z wszystkimi krajowymi producentami stali. W eksporcie kontynuowano działalność na dotychczas obsługiwanych rynkach a do topowych konsumentów materiałów ogniotrwałych wytwarzanych przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. (Czechy, Niemcy, Austria, Francja) dołączyła Ukraina, pomimo istotnych ograniczeń wojennych.

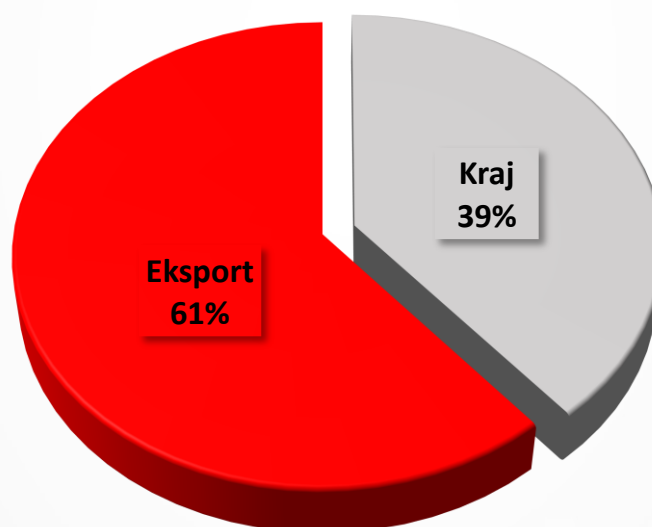
Sprzedaż do sektora hutnictwa metali nieżelaznych w trakcie pierwszych trzech kwartałów 2022 roku zrealizowana została na poziomie przekraczającym 82 mln zł. Przełożyło się to na około 25% wyższą sprzedaż od zrealizowanej w ubiegłym roku. W kraju, podobnie do okresów wcześniejszych kontynuowano dostawy do większości producentów metali nieżelaznych, dostarczając indywidualnie dopracowane rozwiązania dla poszczególnych agregatów cieplnych. Na rynkach eksportowych Spółka kontynuowała realizację sprzedaży do tradycyjnych klientów m.in. w Belgii, Hiszpanii czy Wielkiej Brytanii. Równolegle prowadzono intensywne uzgodnienia w zakresie bieżących oraz perspektywicznych projektów inwestycyjnych.

Tradycyjnie trzeci kwartał każdego roku jest okresem niższej sprzedaży do producentów cementu oraz wapna. Analiza tegorocznej sprzedaży nie potwierdza jednak tej reguły. W okresie od stycznia do września bieżącego roku Spółka zrealizowała sprzedaż do sektora cementowo – wapienniczego na poziomie ponad 72 mln zł. Oznacza to około 58% wzrost w stosunku do sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego. Sprzedaż krajowa stanowiła uzupełnienie do dynamicznie rozwijającej się współpracy z partnerami zagranicznymi. Szczególnie wysoką dynamikę Spółka utrzymywała w obrotach z cementowniami oraz wapiennikami zlokalizowanymi w Stanach Zjednoczonych oraz w Niemczech. Istotna część projektów zrealizowanych w bieżącym roku przebiegała na bazie współpracy z wyspecjalizowanymi podmiotami inżynieringowym działającymi na całym świecie.

Sprzedaż do pozostałych grup odbiorców w wymiarze narastającym stanowiła około 3% całkowitego obrotu Spółki i dotyczyła w głównej mierze współpracy z Odlewnictwem, Hutnictwem Szkła oraz Przemysłem Koksowniczym.

Podsumowując wyniki sprzedaży Spółki osiągniętej w pierwszych trzech kwartałach 2022 roku podkreślić należy fakt kontynuacji wzrostowego poziomu sprzedaży pomimo rosnących ograniczeń makroekonomicznych. W obliczu niezwykle turbulentnych uwarunkowań Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. po raz kolejny udowadniają skuteczność przyjętej strategii oraz fakt dobrego przygotowania do wymagań konkurencji na globalnym rynku producentów materiałów ogniotrwałych.

Geograficzna struktura sprzedaży ZMR S.A. za 9 miesięcy 2022 r.



Struktura sprzedaży podstawowej osiągniętej w trzech kwartałach 2022 roku zaprezentowana na powyższym wykresie została przygotowana w ujęciu zarządczym i opiera się na geograficznym podziale ostatecznych konsumentów materiałów ogniotrwałych ZMR S.A.

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]	3 kwartały 2022	3 kwartały 2021	Zmiana	Dynamika w %
	1	2	1-2	(1-2)/2
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i mater.	377 508	256 062	121 446	47,4%
Zysk brutto ze sprzedaży	89 777	73 632	16 145	21,9%
Zysk na działalności operacyjnej + Amortyzacja (EBITDA)	55 178	43 530	11 648	26,8%
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	45 607	34 179	11 428	33,4%
Zysk netto	36 019	29 899	6 120	20,5%
RENTOWNOŚĆ BRUTTO <i>(koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów/przychody netto ze sprzedanych produktów, towarów i mat.)</i>	23,8%	28,8%		
RENTOWNOŚĆ EBITDA <i>((zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja)/przychody netto ze sprzed. prod. towarów i mat.)</i>	14,6%	17,0%		
RENTOWNOŚĆ EBIT <i>(zysk na działalności operacyjnej/przychody netto ze sprzed. prod. towarów i mat.)</i>	12,1%	13,3%		
RENTOWNOŚĆ NETTO <i>(zysk netto./przychody netto ze sprzed. prod. towarów i mat.)</i>	9,5%	11,7%		

Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” w okresie trzech kwartałów 2022 roku zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 377,5 mln zł, istotnie wyższym w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego (+47,4%).

Grupa Kapitałowa konsekwentnie realizowała strategię wielowymiarowej dywersyfikacji działalności w obszarze branżowym, geograficznym, produktowym oraz inżynierskim (Strategia 4D). Efektem podejmowanych w tych obszarach działań było wygenerowanie wysokich zysków na wszystkich poziomach działalności. Zysk brutto ze sprzedaży ukształtował się na poziomie 89,8 mln zł, wyższym o 21,9% w porównaniu r/r. Na niższym poziomie kształtowały się natomiast procentowe wskaźniki rentowności. Trend ten determinowany był przede wszystkim rosnącymi gwałtownie kosztami gazu i energii.

Zyski na działalności operacyjnej EBIT oraz EBITDA w okresie trzech kwartałów 2022 roku wzrosły odpowiednio o 33,4% i 26,8% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2021.

Zysk netto Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” w okresie trzech kwartałów 2022 roku osiągnął rekordowy poziom i wyniósł 36 mln zł. Był to poziom o ponad 20,5% wyższy w stosunku do trzech kwartałów ubiegłego roku. Rentowność netto wyniosła w okresie 9 miesięcy 2022 roku 9,5%.

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE: SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2022	31.12.2021	Zmiana	Dynamika	Struktura	
	w tys. zł			w %		
	1	2	1-2	(1-2)/2	1	2
SUMA BILANSOWA	603 383	521 390	81 993	15,7%	100,0%	100,0%
Aktywa trwałe	266 092	257 982	8 110	3,1%	44,1%	49,5%
Aktywa obrotowe	337 291	263 408	73 883	28,0%	55,9%	50,5%
Kapitał własny z udziałami mniejszości	371 080	336 340	34 740	10,3%	61,5%	64,5%
Zobowiązania długoterminowe	60 133	63 805	-3 672	-5,8%	10,0%	12,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	172 170	121 245	50 925	42,0%	28,5%	23,3%

Według stanu na dzień 30.09.2022 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” ukształtowały się na poziomie wyższym w porównaniu do stanu z dnia 31.12.2021 roku.

Istotny wzrost dotyczył głównie grupy aktywów obrotowych, gdzie wyższy stan wykazały zapasy (+97,3 mln zł) oraz należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe (+5,3 mln zł). Odchylenia te wynikały przede wszystkim z wysokiej sprzedaży realizowanej w analizowanym okresie oraz z konieczności zachowania bezpieczeństwa surowcowego w obszarze zarządzania zapasami.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na koniec września 2022 roku wynosił 371,1 mln zł i był wyższy od stanu z końca 2021 roku o 34,7 mln zł. Wyższy stan wykazywały również zobowiązania krótkoterminowe. W tym obszarze istotne wzrosty dotyczyły głównie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych (+ 41,5 mln zł). Stan kredytów bankowych ogółem długo i krótkoterminowych na koniec września 2022 roku ukształtował się na poziomie 61,8 mln zł. Był to poziom wyższy w porównaniu do stanu z dnia 31.12.2021r. Wskaźnik długu netto (stan zadłużenia odsetkowego pomniejszony o środki pieniężne) w relacji do EBITDA na koniec września 2022 roku ukształtował się na poziomie wyższym w porównaniu do wartości z końca 2021 roku (-0,2) i wyniósł 0,87.

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 2022 rok

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. nie przekazywały do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2022 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 30 września 2022 roku wynosił 15 649 085 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 10 sierpnia 2022 roku do dnia publikacji niniejszego raportu, tj. 26 października 2022 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

W związku z powyższym wg informacji posiadanych przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. na dzień przekazania niniejszego Raportu, 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 S.A. (akcje własne) ^{a)}	1 413 709	22,58%	1 413 709	22,58%
INTERMINEX Handelsgesellschaft m.b.H	1 317 316	21,04%	1 317 316	21,04%
Porozumienie akcjonariuszy z dn.26.11.2018r. ^{b)}	2 363 077	37,75%	2 363 077	37,75%
w tym:				
Józef Siwiec	1 442 447	23,04%	1 442 447	23,04%
Marian Darlak	538 615	8,60%	538 615	8,60%
Porozumienie akcjonariuszy z dn.10.02.2021r. ^{c)}	3 680 393	58,79%	3 680 393	58,79%
w tym:				
INTERMINEX Handelsgesellschaft m.b.H	1 317 316	21,04%	1 317 316	21,04%
Józef Siwiec	1 442 447	23,04%	1 442 447	23,04%
Marian Darlak	538 615	8,60%	538 615	8,60%

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

b) w dniu 26.11.2018 r. doszło do zawarcia przez akcjonariuszy Spółki: Pana Józefa Siwca, Pana Mariana Darlaka, Pana Roberta Duszkiwicza, Pana Roberta Siwca, Pana Leszka Piczaka, Pana Romana Wenca, Pana Krzysztofa Mięso oraz

Pana Zbigniewa Czapka pisemnego Porozumienia dotyczącego zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Spółki oraz prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki. Zgodnie z art. 87 ust 5. pkt 1 Ustawy o ofercie do liczby głosów, która spowodowała powstanie obowiązków wezwaniowych po stronie podmiotu dominującego (a więc po stronie członków Porozumienia), wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne, a więc też i akcje własne posiadane przez Spółkę. Przy uwzględnieniu akcji własnych posiadanych przez Spółkę będącą podmiotem zależnym Porozumienia zgodnie z art. 87 ust 5. pkt 1 Ustawy o ofercie oraz objętych akcji przez Strony Porozumienia w ramach realizacji III transzy Programu Motywacyjnego, Porozumienie na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiada łącznie 3 776 786 akcji i tyle samo głosów, co stanowi 60,33% ogólnej liczby głosów w Spółce.

- c) 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 Wencę, Pana Krzysztofa Miąso, Pana Zbigniewa Czapkę oraz Interminex Handlungsgesellschaft 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 oraz objętych akcji przez Strony Porozumienia w ramach realizacji III transzy Programu Motywacyjnego, Porozumienie na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiada łącznie 5 094 102 akcji i tyle samo głosów, co stanowi 81,38% ogólnej liczby głosów w Spółce.

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

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od 10 sierpnia 2022 roku do dnia publikacji niniejszego Raportu, tj. 26 października 2022 roku stan posiadania akcji Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej nie uległ zmianie i przedstawia się następująco:

ZARZĄD

Józef Siwec	1 442 447 sztuk (nie uległ zmianie)
Marian Darlak	538 615 sztuk (nie uległ zmianie)
Robert Duszkiewicz	71 243 sztuki (nie uległ zmianie)
Jerzy Gdula	22 940 sztuk (nie uległ zmianie)

RADA NADZORCZA

Lesław Wojtas	nie posiada
Łucja Skiba	nie posiada
Roman Wenc	64 517 sztuk (nie uległ zmianie)
Andrzej Pietruszyński	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 oraz ZMR Consulting GmbH.

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

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 uiszczonego przez ZMR S.A. na rzecz Banku w okresie od sierpnia 2008 roku do grudnia 2014 roku, które powstało w wyniku rozliczeń w zakresie transakcji terminowych. Wartość przedmiotu sporu wynosi 9 320 tys. zł, 2 650 tys. EUR oraz 1 540 tys. USD. Przedmiotowe postępowanie sądowe znajduje się na wstępnym etapie. Z powodu wniesienia pozwu ZMR S.A. 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 S.A. 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 S.A. otrzymała odpowiedź od pozwanego co do złożonego w grudniu 2015 roku pozwu. Replika przygotowana przez ZMR S.A. 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 S.A. Sąd Okręgowy w Warszawie skierował strony do mediacji, mediacje nie zakończyły się zawarciem ugody. Postępowanie jest w toku.

Postępowanie z powództwa Banku Handlowego S.A. przeciwko Zakładom Magnezytowym „ROPCZYCE” S.A.

W dniu 01.07.2022 r. Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie Wydział Gospodarczy (sygn. akt XVI GC 1924/21) odpis pozwu Banku Handlowego S.A. z siedzibą w Warszawie o zapłatę kwoty 4.685.284,79 zł wraz z odsetkami w wysokości 2,67% w skali roku naliczanymi od kwoty 31.205.436,60 zł za okres od dnia 15.03.2016 r. do dnia zapłaty. Wyżej wymieniony pozew pozostaje w związku z powództwem Spółki przeciwko Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A. wytoczonym przez Spółkę w grudniu 2015 r. o zwrot nienależnego świadczenia uiszczonego przez Spółkę na rzecz wskazanego banku w okresie od sierpnia 2008 r. do grudnia 2014 r. Spółka kwestionuje roszczenie wskazane w pozwie i w przepisowym terminie złożyła odpowiedź na pozew zawierającą również stosowne wnioski dowodowe (RB 19/2022).

Postępowanie z powództwa Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Ropczycach w zakresie stwierdzenia nieważności uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 lutego 2018 roku.

Spółka pod firmą Invest Sp. z o.o. 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, Invest Sp. z o.o. 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 Invest Sp. z o.o. 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 Invest Sp. z o.o. uchylili 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. W dniu 29 listopada 2021 roku ten sam Sąd wydał wyrok, którym oddalił powództwo Invest sp. z o.o. w całości oraz zasądził od Invest sp. z o.o. na rzecz Spółki koszty postępowania, w tym koszty zastępstwa procesowego. Wyrok jest nieprawomocny.

Sprawa o uchylenie uchwały Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 kwietnia 2021 roku.

W dniu 11 czerwca 2021 roku Zarząd Spółki powziął informację o wytoczeniu powództwa przeciwko Emitentowi wspólnie przez 15 podmiotów w zakresie podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta 28 kwietnia 2021 r. uchwały nr 3 w sprawie wycofania z obrotu akcji Spółki oraz upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia czynności mających na celu wycofanie z obrotu tych akcji (RB 32/2021). Spółka otrzymała postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy o udzieleniu zabezpieczenia roszczenia o uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 kwietnia 2021 roku w sprawie wycofania z obrotu akcji Spółki oraz upoważnienia Zarządu do podjęcia czynności mających na celu wycofanie z obrotu tych akcji poprzez wstrzymanie wykonania uchwały do czasu prawomocnego zakończenia postępowania w sprawie o sygn. akt XVI GC 881/21 (RB 36/2021). Na postanowienie o zabezpieczeniu Spółka w dniu 13 lipca 2021 roku złożyła zażalenie, które zostało oddalone. Sprawa oczekuje rozpoznania merytorycznego przez Sąd.

Postępowanie przed KNF w sprawie udzielenia zezwolenia na wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym

W związku uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 28 kwietnia 2021 r. w sprawie wycofania z obrotu akcji Spółki oraz upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia czynności mających na celu wycofanie z obrotu tych akcji, istotnym postępowaniem administracyjnym jest postępowanie przed KNF w sprawie udzielenia zezwolenia na wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym. W ramach tego postępowania w dniu 28 lipca 2021 roku Komisja Nadzoru Finansowego postanowiła o jego zawieszeniu (RB 37/2021). W dniu 14 września 2021 roku Zarząd Spółki powziął informację, iż Sąd oddalił zażalenie Spółki na postanowienie w przedmiocie udzielenia zabezpieczenia roszczenia o uchylenie

uchwały nr 3 w sprawie wycofania z obrotu akcji Spółki dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym oraz upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia czynności mających na celu wycofanie z obrotu akcji Spółki dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, poprzez wstrzymanie wykonania uchwały do czasu prawomocnego zakończenia postępowania w sprawie (RB 38/2021).

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 30.09.2022 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 30.09.2022 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 8 kwietnia 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. („ZWZ”) podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za 2021 rok wskazując:
 - ✓ kwotę wypłaty dywidendy - 6 056 458,20 zł;
 - ✓ wartość dywidendy przypadającej na jedną akcję – 1,30 zł;
 - ✓ liczbę akcji objętych dywidendą – 4 658 814 sztuk akcji;
 - ✓ dzień ustalenia prawa do dywidendy na 19 kwietnia 2022 roku;
 - ✓ dzień wypłaty dywidendy na 26 kwietnia 2022 roku.

Zgodnie z decyzją ZWZ w dniu 26 kwietnia 2022 roku Spółka wypłaciła dywidendę akcjonariuszom w ustalonej wysokości.

- ✓ W dniu 8 kwietnia 2022 roku, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę potwierdzającą wykonanie celów budżetowych wyznaczonych do realizacji na 2021 rok w ramach III transzy Programu Motywacyjnego, potwierdzając jednocześnie prawo do nabycia akcji przez uczestników Programu w łącznej liczbie 188 675 akcji, zgodnie z uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 kwietnia 2021 r. (RB 12/2022). Przeniesienie akcji na rachunki inwestycyjne uczestników Programu Motywacyjnego zostało dokonane w dniu 12 kwietnia 2022 roku.

Na podstawie uchwały nr 25 ZWZ Spółki z dnia 8 kwietnia 2022 roku obecnie jest realizowana IV transza Programu Motywacyjnego na 2022 rok (RB 12/2022). Osoby, które przyjęły ofertę uczestnictwa w Programie, mają prawo do nieodpłatnego nabycia maksymalnie 252 015 sztuk akcji

pod warunkiem osiągnięcia wskaźników budżetowych określonych przez Radę Nadzorczą na 2022 rok 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 nie może przekroczyć liczby akcji określonej we wspomnianej uchwale ZWZ Spółki.

- ✓ W dniu 7.10.2022 roku, w związku z otrzymaną decyzją administracyjną o udzieleniu Spółce wsparcia w postaci prawa do zwolnienia od podatku dochodowego w wysokości 50% kosztów kwalifikowanych nowych inwestycji, wydaną przez Specjalną Strefę Ekonomiczną EURO-PARK Mielec, Zarząd Emitenta podjął decyzję o rozpoczęciu realizacji nowego projektu inwestycyjnego w zakresie zwiększenia zdolności produkcyjnych Spółki oraz dalszych działań proekologicznych („Inwestycja”). Wartość kosztów kwalifikowanych Inwestycji wynosi 74,88 mln zł. Zakończenie Inwestycji planowane jest na koniec I półrocza 2027 r. (RB 20/2022).
Ww. decyzja obowiązuje przez 15 lat, co oznacza, że Spółka może korzystać ze zwolnienia podatkowego do jego pełnego wykorzystania, nie dłużej jednak niż przez okres 15 lat oraz przy spełnieniu określonych warunków, m in. poniesienia kosztów kwalifikowanych w zadeklarowanej wysokości oraz zwiększenia i utrzymania poziomu zatrudnienia.

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. W ostatnich latach pojawiły się jednak nowe czynniki, które wpływają na sytuację gospodarczą w układzie globalnym. Należą do nich pandemia Covid-19, która ze zmiennym nasileniem wpływa na działalność gospodarczą już od 2020 roku oraz agresja Rosji na Ukrainę w lutym 2022 roku i dalsza eskalacja wojny.

Obecnie sytuacja epidemiczna uległa względnej stabilizacji jednak potencjalnych kolejnych jej fal nie można wykluczyć i mogą one wówczas nadal wpływać na poważne zakłócenia w przebiegu znanych procesów makroekonomicznych.

Trudno precyzyjnie ocenić dalszy przebieg epidemii, a tym samym jej potencjalny wpływ na sytuację gospodarczą i na wyniki finansowe Spółki w przyszłości. Biorąc jednak pod uwagę jej silne oddziaływanie na wzrost gospodarczy w skali całego świata, a także na poziomy wskaźników makroekonomicznych i wyniki finansowe podmiotów gospodarczych zaobserwowane w latach 2020-2021, w zależności od rozwoju sytuacji należy się liczyć z tym, że prognozy gospodarcze mogą być z tego tytułu obciążone ryzykiem błędów.

Również bardzo istotnym czynnikiem, który wpływał na warunki działalności gospodarczej w 2022 roku nie tylko w Polsce, ale również w skali globalnej, jest agresja zbrojna Rosji na Ukrainę. Należy mieć na uwadze, że przedłużanie się tej wojny może prowadzić do dalszych zaburzeń w światowym handlu oraz do dalszego pogorszenia sytuacji na wielu rynkach, w tym na rynkach paliw i energii, co może się przekładać na zwiększenie niepewności oraz na dalsze wzrosty poziomu cen. Wpływ na to mają wprowadzone przez kraje Unii Europejskiej i Stany Zjednoczone sankcje gospodarcze i finansowe nałożone na Rosję i częściowo na Białoruś, a także zapowiedzi wprowadzania kolejnych ich pakietów. 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 przemysłowej, inwestycje w gospodarce narodowej, w tym inwestycje rozwojowe przedsiębiorstw, inwestycje infrastrukturalne, polityka fiskalna i monetarna państwa, polityka ekologiczna, 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 przede wszystkim trudne do oszacowania skutki wojny Rosji z Ukrainą oraz pandemię należy mieć świadomość, że w obecnej sytuacji poziomy i skala oddziaływań tych czynników nie dają się przewidywać; prognozy gospodarcze są często korygowane, co wskazuje, że nie ma obecnie w pełni wiarygodnych informacji dających podstawy do precyzyjnego planowania w horyzoncie kolejnych okresów sprawozdawczych; dotyczy to także prognoz makroekonomicznych w zakresie PKB, inflacji, stóp procentowych, nakładów inwestycyjnych, kursów walut, cen nośników energii czy też sytuacji na rynkach surowcowych;
- koniunktura gospodarcza na rynku odbiorców materiałów ogniotrwałych: popyt na inwestycje w ramach infrastruktury transportowej (wyroby stalowe, cement), sytuacja w przemyśle stalowym, motoryzacyjnym, budownictwie itp.; skutki dla rynku polskiego i UE wynikające z ograniczeń handlu zagranicznego z Rosją i Białorusią oraz zakazu importu do Europy z tych kierunków wielu wyrobów przemysłowych, w tym wyrobów stalowych; ewentualne dalsze pakiety sankcji gospodarczych ze strony krajów Unii Europejskiej i USA;
- sytuacja geopolityczną w Europie i na świecie: ewentualne bariery i ograniczenia swobody w międzynarodowej wymianie handlowej; istotną uwagę w tym zakresie należy zwrócić na trwającą wojnę na Ukrainie i na nałożenie przez Unię Europejską i Stany Zjednoczone kilku pakietów daleko idących sankcji gospodarczych i finansowych na Rosję i częściowo na Białoruś; wpłynęło to bezpośrednio na radykalną zmianę sytuacji na obsługiwanych przez Spółkę rynkach wschodnich, tj. na Białorusi, w Rosji i na objętej wojną Ukrainie, nie tylko w zakresie handlu towarami objętymi restrykcjami, ale przede wszystkim w odniesieniu do wszystkich pozostałych relacji handlowych z kontrahentami w tych krajach; w tych okolicznościach już w I kwartale 2022 roku Spółka przy udziale renomowanego doradcy dokonała szczegółowej weryfikacji klientów z rynków wschodnich, a także ich beneficjentów oraz produktów będących przedmiotem obrotu na tych rynkach pod kątem obowiązujących sankcji gospodarczych i finansowych; w związku z dalszą eskalacją wojny i dynamicznie zmieniającymi się uwarunkowaniami dotyczącymi przepływów finansowych i zakresu obowiązujących sankcji, przeprowadzona została również staranna weryfikacja zapasów i należności z tytułu dostaw i usług zrealizowanych na rzecz ww. klientów Spółki; w wyniku dokonanych analiz i ustaleń, podjęta została decyzja o zawieszeniu współpracy gospodarczej z większością kontrahentów na tych rynkach i w związku z tym o utworzeniu odpisów aktualizujących wartości zapasów i należności związanych z transakcjami z tymi kontrahentami (RB 2/2022 i RB 7/2022); jednocześnie należy podkreślić, że globalne skutki wojny i ich wpływ na poszczególne rynki na świecie i na gospodarkę globalną, a tym samym na wyniki finansowe podmiotów gospodarczych w przyszłych okresach są nadal trudne do przewidzenia, jednak należy przyjąć, że będą silnie oddziaływać zarówno na sytuację makroekonomiczną w Polsce, jak też na pozostałych obsługiwanych przez Spółkę rynkach w Europie i na świecie, przekładając się prawdopodobnie na dalsze zakłócenia w funkcjonowaniu łańcuchów dostaw i logistyki oraz na sytuację na rynkach surowych, co może silniej niż dotychczas wpływać na działalność i wyniki finansowe Spółki w przyszłych okresach;

- 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, 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; uwarunkowania te będą przekładać się na sytuację na rynkach surowcowych i na ceny surowców do produkcji wyrobów ogniotrwałych w kolejnych okresach sprawozdawczych; w tym kontekście również negatywny wpływ ma długotrwały *lock down* w gospodarce chińskiej, który negatywnie przełożył się nie tylko na rynki surowcowe ale również na funkcjonowanie łańcuchów dostaw; 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, dlatego zakłócenia w funkcjonowaniu światowych łańcuchów dostaw, które mogą ulec jeszcze nasileniu w efekcie szeroko rozumianych skutków wojny na Ukrainie lub ewentualnych kolejnych fal pandemii, mogą oddziaływać na działalność Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych; jednocześnie należy też podkreślić, że dalsza dywersyfikacja geograficzna działalności Spółki, uwzględniająca sytuację społeczno- gospodarczą i bezpieczeństwo obrotu handlowego jest i będzie czynnikiem stabilizującym ewentualne wahania koniunktury na poszczególnych rynkach eksportowych; trudne do przewidzenia skutki gospodarcze wojny na Ukrainie w zakresie ich dalszego negatywnego wpływu na ceny czynników produkcji, w tym szczególnie energii elektrycznej i paliw, zwłaszcza w energochłonnych branżach, w tym 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 S.A.; znaczny wzrost stóp procentowych i zapowiedzi kolejnych ich podwyżek, który będzie wpływał na wzrost kosztów finansowych i kosztu kapitału zaangażowanego w finansowanie działalności gospodarczej, szczególnie w sferze inwestycji, co przy wysokiej inflacji może mieć przełożenia na spadek aktywności inwestycyjnej przedsiębiorstw i całych branż;
- sytuacja na rynkach paliw i energii – produkcja ceramiki ogniotrwałej ze względu na wykorzystywane procesy technologiczne należy do stosunkowo energochłonnych dziedzin gospodarki na świecie; w procesach tych wykorzystywana jest energia elektryczna i gaz ziemny, który jest podstawowym nośnikiem energetycznym i w tym zakresie możliwości jego substytucji są bardzo ograniczone; systematyczny wzrost cen energii szczególnie w Europie, wynikający m. in. z polityki klimatycznej i energetycznej oraz radykalny wzrost cen gazu wynikający również ze wstrzymania dostaw tego paliwa z Rosji, przekładają się bezpośrednio na sytuację finansową producentów ceramiki ogniotrwałej nie tylko w Polsce ale i w pozostałych krajach UE; należy zaznaczyć, że wpływa to także na wzrost kosztów produkcji w energochłonnych branżach wykorzystujących ceramikę ogniotrwałą; w celu zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego i poprawy gospodarki energetycznej, w latach wcześniejszych Spółka przeprowadziła szereg modernizacji zwiększających efektywność procesów technologicznych opartych na paliwie gazowym oraz zrealizowała inwestycję w zakresie budowy jednostki kogeneracyjnej do wytwarzania energii elektrycznej i ciepła o całkowitej mocy 2,3 MWe; jednak radykalny wzrost cen gazu i wstrzymanie jego dostaw z Rosji, wpłynęły na istotny wzrost niepewności związanej z bezpieczeństwem energetycznym w kolejnych okresach; niepewność ta wynika również z rozwiązań prawnych obowiązujących w Polsce związanych ze sferą szeroko

rozumianego bezpieczeństwa energetycznego zwłaszcza w zakresie działalności przemysłowej; sytuacja w Spółce w tym obszarze jest na bieżąco monitorowana i obecnie jest względnie stabilna; dalszy rozwój sytuacji jest jednak trudny do określenia; pomimo uspokajających komunikatów, Spółka traktuje to jako element niepewności, który może wpływać na jej działalność i na działalność podmiotów gospodarczych w Polsce w przyszłych okresach, nie wyłączając przy tym potencjalnej możliwości wystąpienia okresowych ograniczeń w dostawach;

- ➔ ewentualne działania Komisji Europejskiej (np. wprowadzanie tymczasowych ceł, tworzenie zachęt do stymulowania popytu, zapewnienie producentom odpowiedniego poziomu bezpłatnych uprawnień do emisji CO₂);
- ➔ 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 najszerszą 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 S.A. 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 S.A. 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; misją tej spółki jest rozwijanie działalności handlowej i marketingowej na rynkach Ameryki Północnej w zakresie wyrobów ogniotrwałych produkowanych przez Emitenta; ponadto, w ramach tej strategii w 2021 r. powołana została na terenie Austrii spółka ZMR Consulting GmbH ze 100% udziałem ZMR S.A. z misją prowadzenia działalności doradczej oraz marketingowej na rynkach eksportowych, która stanowi wsparcie dla strategii dalszego wzmocnienia pozycji Spółki na rynku globalnym; strategia dywersyfikacji powinna nadal pozytywnie wpływać na działalność Grupy Kapitałowej w kolejnych okresach sprawozdawczych, jej 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 i wojny na Ukrainie;
- ➔ inżyniering - w przyjętej strategii rozwoju ZMR S.A. położono 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 S.A.; spółka realizuje usługi inżynierskie związane z projektowaniem i wykonawstwem kompleksowych remontów ceramicznych urządzeń cieplnych oraz kompleksowych projektów inwestycyjnych u klientów ZMR SA w różnych rejonach świata; tym samym został zrealizowany cel strategiczny w postaci budowy grupy produkcyjno-inżynierskiej o charakterze kooperacyjnym, oferującej kompleksową obsługę inwestycji realizowanych przez klientów (tzw. inwestycje „pod klucz”); dynamiczny rozwój tej działalności jest realizowany także 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; 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; spółka Ropczyce Engineering zrealizowała już w tym obszarze własne projekty, a w toku realizacji są kolejne; nie można jednak wykluczyć, że ze względu na ryzyko wystąpienia dalszych negatywnych skutków przedłużania się wojny na Ukrainie oraz potencjalnych kolejnych fal pandemii, działalność tej spółki w przyszłych okresach sprawozdawczych może być narażona na znaczne utrudnienia wynikające ze zmniejszenia aktywności gospodarczej na świecie, nieprzewidywalności cen czynników produkcji, w tym wyrobów stalowych i energii oraz zaburzeń w zakresie ich podaży;

➔ **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 S.A. 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 zrealizowanym inwestycjom w tym obszarze, współfinansowanym przez Ministerstwo Inwestycji i Rozwoju, ZMR S.A. dysponuje obecnie wyspecjalizowaną jednostką badawczo-rozwojową, skupiającą specjalistyczny personel o wysokim kapitale intelektualnym; dzięki temu intensyfikuje 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 rozwija specjalistyczne usługi projektowe i inżynierskie związane z szeroko rozumianą branżą wyrobów ogniotrwałych z wykorzystaniem innowacyjnych technologii, w tym projektowania i druku 3d; innowacyjne technologie produkcji dają ponadto możliwość generowania dodatkowych korzyści wynikających z ich transferu;
- ➔ **kompleksowość i komplementarność oferty**: 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*;
- ➔ **realizacja inwestycji rozwojowych** - w związku z decyzją wydaną przez Specjalną Strefę Ekonomiczną EURO-PARK Mielec zarządzaną przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A., działającą w imieniu Ministra Przedsiębiorczości i Technologii o udzieleniu Spółce wsparcia w postaci prawa do zwolnienia od podatku dochodowego w wysokości do 50% kosztów kwalifikowanych nowych inwestycji, podjęta została decyzja o przygotowaniu i rozpoczęciu realizacji nowego projektu inwestycyjnego w zakresie zwiększenia zdolności produkcyjnych Spółki oraz dalszych działań proekologicznych; wartość kosztów kwalifikowanych inwestycji wynosi prawie 75 mln zł, a jej zakończenie planowane jest na koniec I półrocza 2027 r.; wydana decyzja obowiązuje przez 15 lat, co oznacza, że Spółka może korzystać ze zwolnienia podatkowego do jego pełnego wykorzystania, nie dłużej jednak niż przez

okres 15 lat; inwestycja pozytywnie wpłynie na zdolności produkcyjne i pozycję konkurencyjną Spółki w przyszłości (RB 20/2022);

- ➔ dalszy rozwój wysoko wykwalifikowanej kadry - uwzględniając bardzo dobre efekty strategii wielowymiarowej dywersyfikacji działalności, zwłaszcza w obszarze rozwoju szeroko rozumianego inżynieringu, które prowadzą bezpośrednio do 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 osłabienia koniunktury w gospodarce europejskiej i światowej oraz kryzysu wywołanego długofalowymi skutkami wojny na Ukrainie i 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; w dniu 12 kwietnia 2022 roku w ramach realizacji III Transzy Programu Motywacyjnego dotyczącej roku 2021 i w związku z realizacją celów budżetowych Programu wyznaczonych na 2021 rok, uczestnicy Programu nabyli nieodpłatnie 187.111 szt. akcji Spółki (RB 13/2022); jednocześnie w uchwale nr 25 ZWZ Spółki z dnia 8 kwietnia 2022 roku określona została pula akcji dla IV transzy Programu na 2022 rok do zaoferowania w roku 2023 pod warunkiem wykonania ustalonych celów budżetowych (RB 12/2022);
- ➔ 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 S.A.; jednym z elementów, który może wpływać 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;
- ➔ rozwój 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 i rzeczowego 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 przy współudziale wolontariuszy prowadzą stale aktywne działania w zakresie wsparcia szpitali, służb medycznych, pomocy społecznej i osób

indywidualnych, a w ostatnim czasie również osób poszkodowanych w wyniku wojny na Ukrainie poprzez pomoc w zakresie zapewnienia mieszkania na terenie Polski oraz dostarczanie pomocy rzeczowej i finansowej na Ukrainę; w lipcu 2022 roku Fundacja Magnezyty uzyskała status Organizacji Pożytku Publicznego (OPP);

- proces delistingu Spółki – w dniu 28 kwietnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 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); w dniu 11 czerwca 2021 roku Zarząd Spółki powziął informację o wytoczeniu powództwa przeciwko Emitentowi wspólnie przez 15 podmiotów w zakresie podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta 28 kwietnia 2021 r. uchwały w sprawie wycofania z obrotu akcji Spółki oraz upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia czynności mających na celu wycofanie z obrotu tych akcji (RB 32/2021), zaś w dniu 6 lipca 2021 r. Zarząd powziął informację, iż Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy udzielił zabezpieczenia roszczenia o uchylenie tej uchwały poprzez wstrzymanie wykonania do czasu prawomocnego zakończenia postępowania w sprawie (RB 36/2021), w związku z powyższym w dniu 28 lipca 2021 roku Komisja Nadzoru Finansowego postanowiła o zawieszeniu postępowania administracyjnego w sprawie udzielenia zezwolenia na wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym, którego podstawą stało się ww. postępowanie sądowe (RB 37/2021); w dniu 14 września 2021 roku Zarząd Spółki powziął informację, iż Sąd oddalił zażalenie Spółki na postanowienie w przedmiocie udzielenia zabezpieczenia roszczenia o uchylenie uchwały dotyczącej delistingu (RB 38/2021); postępowanie sądowe w tej sprawie nie jest zakończone; 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 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 26.10.2022 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

26.10.2022 r.	Józef Siwiec	Prezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
26.10.2022 r.	Marian Darłak	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
26.10.2022 r.	Robert Duszkiewicz	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
25.10.2022 r.	Jerzy Gdula	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

25.10.2022 r.	Maria Oboz-Lew	Główny Księgowy	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis