



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM “ROPCZYCE”
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ
ZA III KWARTAŁ 2023 ROKU**

Ropczyce, 26 października 2023 roku

SPIS TREŚCI:

I. SPRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	4
II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE	10
III. ZAKRES I FORMAT ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM „ROPCZYCE”	15
IV. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	16
V. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	17
VI. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	20
1. OPIS ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	20
2. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY	20
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	20
4. WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESACH OBJĘTYCH ZAKRESEM SPRAWOZDANIA	20
VII. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ORAZ DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDAWCZYCH	22
1. ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH	22
2. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁY 2023 ROKU	28
2.1. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU	28
2.2. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW ..	28
2.3. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW	30
2.4. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	32
2.5. INFORMACJE O ZMIANACH RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH ORAZ NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (W TYM: Z TYT. NABYCIA I SPRZEDAŻY) ORAZ ZOBOWIĄZANIACH Z TYT. DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	34
2.6. INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH PODATKOWYCH, ADMINISTRACYJNYCH I SĄDOWYCH	36
2.7. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW I PRZEKSZTAŁCENIA DANYCH POPRZEDNICH OKRESÓW	36
2.8. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH	37
2.9. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WYCENY W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ	38
2.10. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	38
2.11. INFORMACJA O RODZAJACH I PODSTAWOWYCH WIELKOŚCIACH EKONOMICZNYCH W ODNIESIENIU DO WYODRĘBNIONYCH W GRUPIE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH /PRZYCHODY, WYNIKI, AKTYWA, PASywa SEGMENTÓW/ W OPACIU O POSADANE DANE SPRAWOZDAWCZE W ZAKRESIE WYODRĘBNIONYCH SEGMENTÓW	38
VIII. INFORMACJE POZOSTAŁE	41
1. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO MOGĄCE WPŁYNAĆ W ZNACZĄCY SPOSOB NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	41
2. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W NINIEJSZYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	41
3. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	42
4. SPOSÓB OBLICZENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ DLA SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO	43

5.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	44
6.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE	45
7.	INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJA NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ I ZASAD WYCENY	46
8.	INFORMACJE DOTYCZĄCE REALIZOWANYCH PROJEKTÓW ZWIĄZANYCH Z ZAKUPEM RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, BADAŃ PRZEMYSŁOWYCH I PRAC ROZWOJOWYCH	47
9.	INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA 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)	47
10.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	48
11.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	51
12.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE	52
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	53
14.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2023 ROK	53
15.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA	53
16.	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA	54
17.	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	55
18.	INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	56
19.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA	57
20.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	57
21.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	58
IX.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	64

I. SPRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	285 357	282 145
1. Rzeczowe aktywa trwałe	227 115	222 016
2. Wartość firmy	2 044	2 044
3. Wartości niematerialne	750	764
4. Inwestycje w jedn. zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jedn. stowarzyszonych	0	0
5. Inne długoterminowe aktywa finansowe	534	1 298
6. Należności długoterminowe	0	0
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 966	10 174
8. Nieruchomości inwestycyjne	45 948	45 849
II. Aktywa obrotowe (II.a.+ II.b.)	341 160	339 116
1. Zapasy	210 983	225 530
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	72 838	101 815
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 741	82
4. Pozostałe należności z tytułu wycen kontraktów	1 988	744
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52 084	9 702
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	526	1 243
II.a. Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	341 160	339 116
II.b. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
AKTYWA RAZEM (I+II)	626 517	621 261
PASYWA		
I. Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi (I.a. +I.b.)	392 616	376 940
1. Kapitał zakładowy (podstawowy)	15 649	15 649
2. Akcje własne	-26 572	-32 280
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	39 294	39 294
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	128 834	126 600
5. Zyski zatrzymane	235 411	227 677
I.a. Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	392 616	376 940
I.b. Udziały niekontrolujące	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	70 188	60 138
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	4 460	4 831
2. Kredyty i pożyczki	28 398	17 917
3. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	487	584
4. Pochodne instrumenty finansowe	0	0
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 662	1 662
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 181	35 144
III. Zobowiązania krótkoterminowe (III.a.+III.b.)	163 713	184 183
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	58 418	96 604
2. Pochodne instrumenty finansowe	0	0
3. Kredyty i pożyczki	90 573	62 031
4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	280	391
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	6 580
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	14 442	18 577
III.a. Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań związanych z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia	163 713	184 183
III.b. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	0	0
Zobowiązania RAZEM (II+III)	233 901	244 321
PASYWA RAZEM (I+II+III)	626 517	621 261

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022
Wartość księgowa	392 616	376 940
Liczba akcji (w szt.)*	5 095 929	4 845 925
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	77,05	77,78
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	5 095 929	4 845 925
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	77,05	77,78

*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022
1. Należności warunkowe	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- płatności weksłami	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	41 689	76 830
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	342	342
- udzielonych gwarancji i poręczeń	342	342
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	41 347	76 488
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 453	2 582
- zawartych umów konsygnacyjnych	43	2 846
- zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	37 851	70 772
- zobowiązanie wobec Urzędu Gminy z tytułu opłaty za usunięcie drzew	0	288
3. Inne (z tytułu)	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	41 689	76 830

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3 kwartał 2023 okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartał 2023 okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	3 kwartał 2022 okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartał 2022 okres od 01.01.2022 do 30.09.2022
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	84 022	351 517	141 248	377 508
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	76 344	294 525	108 646	287 731
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 678	56 992	32 602	89 777
IV. Pozostałe przychody	1 278	28 205	512	11 855
- w tym saldo odpisów z tytułu utraty wartości należności	0	0	0	0
V. Koszty sprzedaży	3 067	18 989	7 369	19 768
VI. Koszty ogólnego zarządu	10 782	27 652	8 105	23 585
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	0	0	0	0
VIII. Pozostałe koszty	1 951	8 428	-1 876	12 672
- w tym saldo odpisów z tytułu utraty wartości należności	-898	462	-4 921	1 390
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-6 844	30 128	19 516	45 607
X. Przychody finansowe	47	206	-361	3 417
XI. Koszty finansowe	-438	8 301	1 549	3 329
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
XIII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-6 359	22 033	17 606	45 695
XIV. Podatek dochodowy	-996	6 225	3 369	9 676
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 363	15 808	14 237	36 019
XVI. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0	0	0
XVII. Zysk (strata) netto	-5 363	15 808	14 237	36 019
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	-5 363	15 808	14 237	36 019
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		15 808		36 019
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		5 095 929		4 845 925
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		3,10		7,43
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		5 095 929		4 845 925
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		3,10		7,43

*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3 kwartał 2023 okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartały 2023 okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	3 kwartał 2022 okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały 2022 okres od 01.01.2022 do 30.09.2022
Zysk (Strata) netto za okres:	-5 363	15 808	14 237	36 019
Inne całkowite dochody (przed opodatkowaniem), w tym:	-174	-13	-166	-252
Pozycje, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu (przed opodatkowaniem):	-174	-13	-166	-252
Różnice z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-174	-13	-166	-252
Pozycje, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu (przed opodatkowaniem)	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:	-174	-13	-166	-252
Suma dochodów całkowitych za okres:	-5 537	15 795	14 071	35 767
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-5 537	15 795	14 071	35 767
- w tym przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	3 kwartały 2023 okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	3 kwartały 2022 okres od 01.01.2022 do 30.09.2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	15 808	36 019
II. Korekty razem	13 634	-57 959
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	11 101	9 571
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 428	916
4. Przychody z tytułu odsetek	-4	46
5. Koszty z tytułu odsetek	7 022	3 117
6. Przychody z tytułu dywidend	0	0
7. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-131	-269
8. Zmiana stanu rezerw	-4 098	10 162
9. Zmiana stanu zapasów	15 229	-96 601
10. Zmiana stanu należności	27 856	407
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-38 932	-2 317
12. Bieżący podatek dochodowy	5 035	11 933
13. Inne korekty	-10 872	5 076
III. Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) RAZEM (I+/-II)	29 442	-21 940
1. Podatek dochodowy zapłacony "-"/ zwrócony"+"	-14 359	-11 792
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (III+ Podatek zapłacony /zwrócony)	15 083	-33 732
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	160	74
3. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-140	-105
4. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-15 633	-17 635
5. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	0	0
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej RAZEM	-15 613	-17 666
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy netto z emisji akcji	0	0
2. Wpływy z zaciągniętych kredytów i pożyczek	42 486	41 550
3. Dywidendy wypłacone	-7 894	-6 056
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-4 057	-2 792
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-345	-559
6. Odsetki zapłacone	-6 370	-2 495
7. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	19 092	49
I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej RAZEM	42 912	29 697
D. Przepływy pieniężne netto razem przed skutkami zmian kursów wymiany (A.IV+/- B.I+/-C.I)	42 382	-21 701
E. Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0
F. Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	42 382	-21 701
G. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	9 702	33 748
H. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	52 084	12 047

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE 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	Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2023 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r.	15 649	-32 280	39 294	126 600	227 677	376 940	0	376 940
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	-32 280	39 294	126 600	227 677	376 940	0	376 940
Wynik netto za okres	0	0	0	0	15 808	15 808	0	15 808
Inne całkowite dochody	0	0	0	-13	0	-13	0	-13
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	-13	15 808	15 795	0	15 795
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-7 894	-7 894	0	-7 894
Płatności w formie akcji własnych	0	5 708	0	2 247	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	-180	-180	0	-180
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego RAZEM	0	5 708	0	2 234	7 734	15 676	0	15 676
Kapitał własny na dzień 30.09.2023 r.	15 649	-26 572	39 294	128 834	235 411	392 616	0	392 616
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

II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	288 011	284 616
1. Rzeczowe aktywa trwałe	206 695	201 459
2. Wartości niematerialne	750	758
3. Inwestycje w jedn. zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jedn. stowarzyszonych	65 662	65 662
4. Inne długoterminowe aktywa finansowe	1 595	2 375
5. Należności długoterminowe	5 196	4 967
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 113	9 395
II. Aktywa obrotowe (II.a.+II.b.)	336 263	329 093
1. Zapasy	207 090	217 081
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	74 666	101 796
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 677	0
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 304	8 972
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	526	1 244
II.a. Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	336 263	329 093
II.b. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
AKTYWA RAZEM (I+II)	624 274	613 709
PASYWA		
I. Kapitał własny	397 379	380 859
1. Kapitał zakładowy (podstawowy)	15 649	15 649
2. Akcje własne	-26 572	-32 280
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	39 294	39 294
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	120 543	118 296
5. Zyski zatrzymane	248 465	239 900
II. Zobowiązania długoterminowe	68 828	58 647
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	4 460	4 831
2. Kredyty i pożyczki	27 259	16 528
3. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	10	73
4. Pochodne instrumenty finansowe	0	0
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 635	1 635
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 464	35 580
III. Zobowiązania krótkoterminowe (III.a. + III.b.)	158 067	174 203
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	55 878	90 005
2. Pochodne instrumenty finansowe	0	0
3. Kredyty i pożyczki	88 899	60 002
4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	99	209
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	6 578
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	13 191	17 409
III.a. Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań związanych z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia	158 067	174 203
III.b. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	0	0
Zobowiązania RAZEM (II+III)	226 895	232 850
PASYWA RAZEM (I+II+III)	624 274	613 709

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022
Wartość księgowa	397 379	380 859
Liczba akcji (w szt.)*	5 095 929	4 845 925
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	77,98	78,59
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	5 095 929	4 845 925
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	77,98	78,59

*bez akcji własnych posiadanych przez Spółkę

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022
1. Należności warunkowe	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	41 689	76 830
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	342	342
- udzielonych gwarancji i poręczeń	342	342
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	41 347	76 488
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 453	2 582
- zawartych umów konsygnacyjnych	43	2 846
- zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	37 851	70 772
- zobowiązanie wobec Urzędu Gminy z tytułu opłaty za usunięcie drzew	0	288
3. Inne	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	41 689	76 830

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3 kwartał 2023 okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartały 2023 okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	3 kwartał 2022 okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały 2022 okres od 01.01.2022 do 30.09.2022
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	82 144	338 845	139 071	368 752
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	72 539	280 470	106 171	279 326
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 605	58 375	32 900	89 426
IV. Pozostałe przychody	712	27 482	510	11 536
- w tym saldo odpisów z tytułu utraty wartości należności	0	0	0	0
V. Koszty sprzedaży	5 677	22 932	8 276	21 155
VI. Koszty ogólnego zarządu	9 638	24 240	7 060	20 736
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	0	0	0	0
VIII. Pozostałe koszty	1 758	8 079	-2 028	12 136
- w tym saldo odpisów z tytułu utraty wartości należności	-625	875	-4 921	1 390
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-6 756	30 606	20 102	46 935
X. Przychody finansowe	117	289	-349	3 444
XI. Koszty finansowe	-496	8 055	1 484	3 180
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
XIII. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	-6 143	22 840	18 269	47 199
XIV. Podatek dochodowy	-703	6 201	3 423	9 770
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 440	16 639	14 846	37 429
XVI. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0	0	0
XVII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	-5 440	16 639	14 846	37 429
Zysk (strata) netto		16 639		37 429
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		5 095 929		4 845 925
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		3,27		7,72
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		5 095 929		4 845 925
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		3,27		7,72

*bez akcji własnych posiadanych przez Spółkę

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3 kwartał 2023 okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartały 2023 okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	3 kwartał 2022 okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały 2022 okres od 01.01.2022 do 30.09.2022
Zysk (Strata) netto za okres:	-5 440	16 639	14 846	37 429
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
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	-5 440	16 639	14 846	37 429

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	3 kwartały 2023 okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	3 kwartały 2022 okres od 01.01.2022 do 30.09.2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	16 639	37 429
II. Korekty razem	11 812	-58 243
1. Amortyzacja	10 350	8 859
2. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	1 421	916
3. Przychody z tytułu odsetek	-26	18
4. Koszty z tytułu odsetek	6 760	3 068
5. Przychody z tytułu dywidend	0	0
6. Zyski/straty z tytułu działalności inwestycyjnej	-88	-238
7. Zmiana stanu rezerw	-4 333	10 448
8. Zmiana stanu zapasów	9 991	-89 163
9. Zmiana stanu należności	27 828	-9 879
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-34 166	1 264
11. Bieżący podatek dochodowy	5 035	11 415
12. Inne korekty	-10 960	5 049
III. Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) RAZEM(I+/-II)	28 451	-20 814
1. Podatek dochodowy zapłacony "-" / zwrócony "+"	-14 290	-11 317
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej RAZEM (III + Podatek zapłacony/zwrócony)	14 161	-32 131
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	117	22
3. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-140	-105
4. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-15 064	-12 547
5. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	32	26
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej RAZEM	-15 055	-12 604
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy netto z emisji akcji	0	0
2. Wpływy z zaciągniętych kredytów i pożyczek	42 841	40 080
3. Dywidendy wypłacone	-7 894	-6 056
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-3 807	-2 599
5. Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
6. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-174	-342
7. Odsetki zapłacone	-6 110	-2 444
8. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	18 370	-674
I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej RAZEM	43 226	27 965
D. Przepływy pieniężne netto razem przed skutkami zmian kursów wymiany (A.IV+/-B.I+/-C.I)	42 332	-16 770
E. Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0
F. Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	42 332	-16 770
G. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	8 972	28 414
H. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	51 304	11 644

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

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 30.09.2023 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r.	15 649	-32 280	39 294	118 296	239 900	380 859
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	-32 280	39 294	118 296	239 900	380 859
Wynik netto za okres	0	0	0	0	16 639	16 639
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	16 639	16 639
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-7 894	-7 894
Płatności w formie akcji własnych	0	5 708	0	2 247	0	7 955
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	-180	-180
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego RAZEM	0	5 708	0	2 247	8 565	16 520
Kapitał własny na dzień 30.09.2023 r.	15 649	-26 572	39 294	120 543	248 465	397 379
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

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 01.01.2023 roku do 30.09.2023 roku zawiera:

- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2023 r. do 30.09.2023 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, przygotowane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) w walucie polskiej (PLN)
- Porównawcze dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r.,
- Dodatkowe dane finansowe przedstawiające stan na koniec poprzedniego roku obrotowego, tj. na 31.12.2022 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 01.01.2023 r. do 30.09.2023 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 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r., oraz na dzień 30.09.2023 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 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. oraz na dzień 30.09.2023 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 30.09.2023 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 2023 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończące się 30 września 2022 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 2022 roku, które zostało opublikowane w dniu 21 kwietnia 2023 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 2023 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 2022 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 30.09.2023 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 30.09.2023 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 1.01.2023 r. – 30.09.2023 r. oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.

Skład Rady Nadzorczej ZMR S.A.

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

W okresie od 1.01.2023 r. do 30.09.2023 r. nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.

W dniu 30.05.2023 r. Pani Łucja Skiba złożyła rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej i z tym dniem przestała pełnić funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki. Następnie w dniu 19.06.2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę, na mocy której, powołało z tym samym dniem w skład Rady Nadzorczej Spółki XI kadencji Pana Krzysztofa Mazura.

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

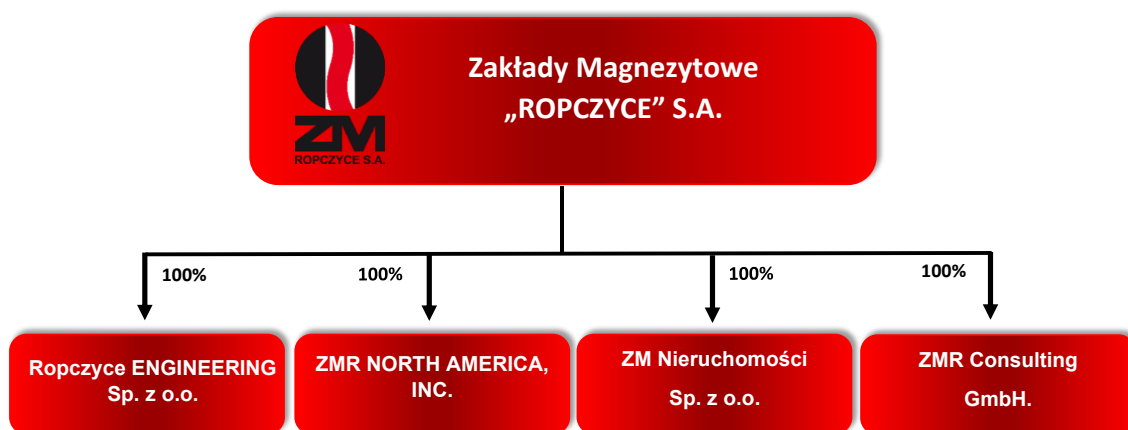
Spółka została zarejestrowana w Stanach Zjednoczonych Ameryki Płn. (USA), na prawie stanu Delaware.

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 30.09.2023 R:



W III kwartale 2023 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 2022 rok. Zasady te zostały przedstawione w sposób szczegółowy w w/w sprawozdaniu, opublikowanym w dniu 21 kwietnia 2023 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 2023 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 30.09.2023 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	30.09.2023	30.09.2022
Kurs EUR obowiązujący na koniec okresu sprawozdawczego	4,6356	4,8698
Średnia arytmetyczna EUR w okresie	4,5773	4,6880
Najwyższy kurs EUR w okresie	4,7895	4,9647
Najniższy kurs EUR w okresie	4,4135	4,4879

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 30.09.2023 roku, tj.: 4,6356 PLN
 - na dzień 31.12.2022 roku, tj.: 4,6899 PLN
 - na dzień 30.09.2022 roku, tj.: 4,8698 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 2023 roku, tj.: 4,5773 PLN
 - 9 miesięcy 2022 roku, tj.: 4,6880 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 2023 roku, tj.: 4,5773 PLN
 - 9 miesięcy 2022 roku, tj.: 4,6880 PLN

Wybrane dane finansowe skonsolidowane	30.09.2023 (w tys. EUR)	31.12.2022 (w tys. EUR)	30.09.2022 (w tys. EUR)
Aktywa razem	135 153	132 468	123 903
Kapitał własny	84 696	80 373	76 200
Przychody netto ze sprzedaży	76 796	108 178	80 526
Zysk (strata) netto	3 454	9 531	7 683
Przepływy pieniężne netto, razem	9 259	-5 129	-4 629

VII. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ORAZ DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDAWCZYCH

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 i 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 2022.

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

- a) w okresie obrotowym, w którym nastąpiła zmiana lub
- b) w okresie obrotowym, w którym nastąpiła zmiana i w okresach przyszłych, jeśli zmiana ta dotyczy tych okresów.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Grupa dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.12.2022 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 31.12.2023 r.

Utrata wartości aktywów

Zgodnie z MSR 36, jak również z regulacjami zawartymi w osobnych standardach odnoszących się do poszczególnych składników 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 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 przeprowadzona na dzień 31.12.2023 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 30.09.2023 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, ponieważ w okresie 9 miesięcy 2023 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 30.09.2023 roku Grupa nie dokonywała korekt z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, ponieważ w okresie 9 miesięcy 2023 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 30.09.2023 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek uzasadniających konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy.

Kolejny test na utratę wartości firmy zostanie przeprowadzony na dzień 31.12.2023 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 30.09.2023 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 2023 roku dokonano aktualizacji odpisów z tytułu utraty wartości zapasów związanych z 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 30.09.2023 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 podtrzymał decyzję o zawieszeniu współpracy gospodarczej z większością kontrahentów na tych rynkach oraz o utrzymaniu odpisu aktualizującego wartość należności związanych z transakcjami z tymi kontrahentami.

Pomimo, że utworzone odpisy aktualizujące według najlepszej dostępnej wiedzy, uwzględniają 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 osiągnięte. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na 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 kadre 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 26 czerwca 2023 roku w ramach realizacji IV Transzy Programu Motywacyjnego dotyczącej roku 2022 i w związku z realizacją celów budżetowych Programu wyznaczonych na 2022 rok, uczestnicy Programu nabyli nieodpłatnie 250.004 szt. akcji Spółki.

Również w czerwcu 2023 roku Spółka rozpoczęła realizację V Transzy Programu Motywacyjnego na 2023 rok na podstawie uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki („ZWZ”) z dnia 19 czerwca 2023 roku. Pracownicy, którzy przyjęli ofertę uczestnictwa, mają prawo do nieodpłatnego nabycia maksymalnie 490.617 szt. akcji, pod warunkiem osiągnięcia wskaźników budżetowych określonych przez Radę Nadzorczą na 2023 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 2023 roku nie może przekroczyć liczby akcji określonej we wspomnianej uchwale nr 21 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 przewidywaną realizacją przez jednostkę dominującą wskaźników budżetowych ustalonych przez Radę Nadzorczą, jak również przy założeniu spełnienia innych warunków określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego, koszty Programu (w wariantcie maksymalnym) zostały wycenione i uwzględnione w wyniku finansowym za 9 miesięcy 2023 roku proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji programu. Wartość kosztu ujętego w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy na 30.09.2023 roku – w związku z realizacją V Transzy wyniosła 5.534 tys. zł.

Dofinansowanie w ramach rządowego programu pod nazwą „Pomoc dla sektorów energochłonnych związana z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2022 r.”

W 2023 roku jednostka dominująca otrzymała jednorazowe dofinansowanie w ramach rządowego programu "Pomoc dla sektorów energochłonnych związana z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2022 r." w kwocie 18.734 tys. zł, które wpłynęło w bezpośredni sposób na poziom przychodów i zysk Grupy Kapitałowej osiągnięty za 9 miesięcy 2023 r. na poziomie działalności operacyjnej jak i skonsolidowanego wyniku finansowego netto.

Pełny zakres informacji w zakresie wybranych danych zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym o istotnym charakterze dla Grupy, został zawarty w **Rozdz. VIII w pkt. 11. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe**, który został zamieszczony w dalszej części niniejszego raportu.

2. Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartały 2023 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 01.01.2023 - 30.09.2023

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 01.01.2023	0	282	7 629	23	7 934
Zwiększenia w tym:	0	528	2 951	39	3 518
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	0	528	2 951	39	3 518
Zmniejszenia w tym:	0	282	3 680	23	3 985
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	282	3 680	23	3 985
Stan na dzień 30.09.2023	0	528	6 900	39	7 467

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

2.2.1. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych za okres 01.01.2023 – 30.09.2023 r.

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące akcje, udziały	Odpisy aktualizujące należności z tyt. udzielonych pożyczek	Odpisy aktualizujące należności odsetkowe z tyt. udzielonych pożyczek
Stan odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na 01.01.2023 r.	45	5 054	290
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	5 054	290
- wykorzystanie odpisu	0	5 054	290
Stan odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na 30.09.2023 r.	45	0	0

2.2.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności za okres 01.01.2023-30.09.2023 r.

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności	Należności długoterminowe
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2023	226	0	0
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	226	0	0
- odwrócenie odpisów utworzonych na 31.12.2022	226	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.09.2023	0	0	0
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2023	10 081	1 241	0
Zwiększenia, w tym:	9 351	152	0
- dokonanie odpisów z tytułu utraty wartości należności	9 351	0	0
- doszacowanie odpisów w związku z wyceną należności z tyt. sprzedanych udziałów	0	152	0
Zmniejszenia, w tym:	9 994	161	0
- wykorzystanie odpisów	1 327	0	0
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	42	0	0
- odwrócenie odpisów utworzonych na 31.12.2022	8 625	161	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.09.2023	9 438	1 232	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.09.2023	9 438	1 232	0

2.2.3 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych za okres 01.01.2023 - 30.09.2023 r.

W okresie 9 miesięcy 2023 r. nie nastąpiły zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

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

2.3.1 Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze (w tym: emerytalne, rentowe i podobne) za okres 01.01.2023 - 30.09.2023 r.

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2023	2 808	1 220	2 702
Utworzenie rezerwy	0	1 788	1 760
Wykorzystanie rezerwy	0	1 220	2 418
Koszty wypłaconych świadczeń	190	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0
Stan na 30.09.2023, w tym:	2 618	1 788	2 044
- długoterminowe	1 662	0	0
- krótkoterminowe	956	1 788	2 044

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 30.09.2023 roku, gdyż nie wystąpiły znaczące zmiany w zatrudnieniu lub inne przesłanki powodujące konieczność aktualizacji wyceny w stosunku do roku poprzedniego. W okresie 9 miesięcy 2023 roku nastąpiło zmniejszenie rezerwy o kwotę 190 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 okresie 9 miesięcy 2023 roku Grupa dokonała aktualizacji rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe, w wyniku czego nastąpiło zwiększenie rezerwy w porównaniu do roku 2022 o kwotę 568 tys. zł. Kolejna weryfikacja wartości rezerwy zostanie przeprowadzona na dzień 31.12.2023 roku.

W ramach pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze Grupa utworzyła rezerwy związane z funduszem premiowym i nagrodami dla Zarządów i pracowników Grupy Kapitałowej ZM ROPCZYCE. W okresie trzech kwartałów 2023 roku Grupa w układzie narastającym utworzyła rezerwę na ten cel w kwocie 1 760 tys. zł dotyczącą roku bieżącego, a jednocześnie wykorzystała wartość w kwocie 2.418 tys. zł w związku z wypłatami świadczeń dla pracowników Grupy za bieżący okres i rok ubiegły (w tym z tytułu wypłaconych nagród).

2.3.2 Zmiana stanu pozostałych rezerw za okres 01.01.2023 - 30.09.2023 r.

Wyszczególnienie	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na prowizje od sprzedanych wyrobów	Rezerwa na koszty zużycia energii i gazu	Rezerwa na usługi transportowe	Rezerwa na inne koszty	Ogółem
Stan na 01.01.2023	2 913	2 115	5 874	802	1 805	13 509
Utworzone w ciągu roku obrotowego	900	2 031	3 434	224	799	7 388
Wykorzystane	849	1 913	5 874	802	1 805	11 243
Rozwiązane	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2023, w tym:	2 964	2 233	3 434	224	799	9 654
- długoterminowe	0	0	0	0	0	0
- krótkoterminowe	2 964	2 233	3 434	224	799	9 654

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 trzech kwartałów 2023 roku Grupa utworzyła na ten cel rezerwę w kwocie 900 tys. zł i jednocześnie wykorzystowała ją w kwocie 849 tys. zł w wyniku 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 tyt. 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 2023 roku wartość rezerw na usługi transportowe i prowizje zmniejszyła się per saldo o kwotę 460 tys. zł, co jest skorelowane z obniżeniem się przychodów ze sprzedaży ogółem, w tym głównie w okresie III kwartału 2023 roku, gdzie przychody ze sprzedaży produktów i usług jednostki dominującej w segmencie materiałów ogniotrwałych spadły o około 21% w stosunku do II kwartału 2023 roku.

Rezerwy na koszty zużycia energii i gazu i inne rezerwy

Grupa tworzy również rezerwy na pozostałe przewidywane koszty działalności operacyjnej, które dotyczą okresu sprawozdawczego, ale nie zostały jeszcze zafakturowane. Do kosztów takich należą min. koszty zużycia energii i gazu oraz inne koszty, które zostaną rozliczone na podstawie faktur w najbliższym okresie sprawozdawczym.

Wartość rezerw utworzonych na przewidywane koszty energii i gazu na 30.09.2023 roku spadła per saldo o kwotę 2.440 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego, głównie w związku ze spadkiem rzeczywistych cen energii elektrycznej i gazu w raportowanym okresie.

2.4 Informacje o rezerwach i aktywach 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”.

2.4.1 Podatek dochodowy bieżący i odroczonego

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Podatek za bieżący okres	5 035	13 694	11 933
Podatek odroczonego	1 190	-1 630	-2 257
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	6 225	12 064	9 676

2.4.2 Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 966	10 174	11 498
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	35 181	35 144	35 865
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-26 215	-24 970	-24 367

W okresie 9 miesięcy 2023 roku zmiany stanu aktywów i rezerwy na odroczonego podatek dochodowy, wynikają min. z:

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

2.5. 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

2.5.1. Zmiany środków trwałych (wg grup) – za okres 01.01.2023-30.09.2023 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023	15 990	171 253	169 038	6 276	15 981	9 932	388 470
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 442	10 379	807	874	15 607	29 109
- nabycia i wytworzenia środków trwałych	0	1 442	10 379	669	874	0	13 364
- zawartych umów leasingu	0	0	0	138	0	0	138
- poniesionych nakładów w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	15 607	15 607
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	687	310	47	13 502	14 546
- sprzedaży	0	0	686	310	0	0	996
- likwidacji	0	0	1	0	47	0	48
- rozliczonych nakładów na OT w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	13 502	13 502
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2023	15 990	172 695	178 730	6 773	16 808	12 037	403 033
Umorzenie na dzień 01.01.2023	0	36 546	112 443	3 516	13 949	0	166 454
Zwiększenia, z tytułu:	0	2 396	6 790	666	636	0	10 488
- amortyzacji	0	2 396	6 790	666	636	0	10 488
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	679	298	47	0	1 024
- likwidacji	0	0	1	0	47	0	48
- sprzedaży	0	0	678	298	0	0	976
Umorzenie na dzień 30.09.2023	0	38 942	118 554	3 884	14 538	0	175 918
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2023	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2023	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2023	15 990	133 753	60 176	2 889	2 270	12 037	227 115

W okresie 9 miesięcy 2023 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. Zakończona została budowa farmy fotowoltaicznej o mocy 1,7 MWp do zasilania Zakładu w Ropczycach oraz rozpoczęto budowę stacji magazynowania i regazyfikacji gazu LNG. W obszarze budynków i budowli, w okresie 9 miesięcy 2023 roku Grupa poniosła nakłady na budowę hali magazynowej, które były kontynuacją inwestycji rozpoczętej w roku ubiegłym.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	30.09.2023	31.12.2022
Stan zobowiązań z tyt. nabycia rzeczowych aktywów trwałych	6 379	6 483
Stan zobowiązań z tytułu praw do użytkowania składników aktywów na mocy zawartych umów leasingu	767	975
Razem zobowiązania	7 146	7 458

2.5.2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup) - za okres 01.01.2023 -30.09.2023 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 01.01.2023	852	0	0	2 457	2 044	0	0	5 353
Zwiększenia, z tytułu:	459	0	0	140	0	0	599	1 198
- nabycia	459	0	0	140	0	0	0	599
- poniesionych nakładów w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	0	599	599
Zmniejszenia, z tytułu:	393	0	0	240	0	0	599	1 232
- rozliczonych nakładów na OT w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	0	599	599
- wyksięgowania umorzonych w 100 %	393	0	0	240	0	0	0	633
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2023	918	0	0	2 357	2 044	0	0	5 319
Umorzenie na dzień 01.01.2023	622	0	0	1 923	0	0	0	2 545
Zwiększenia, z tytułu:	325	0	0	288	0	0	0	613
- amortyzacji	325	0	0	288	0	0	0	613
Zmniejszenia, z tytułu:	393	0	0	240	0	0	0	633
- wyksięgowania umorzonych w 100 %	393	0	0	240	0	0	0	633
Umorzenie na dzień 30.09.2023	554	0	0	1 971	0	0	0	2 525
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2023	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 30.09.2023	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2023	364	0	0	386	2 044	0	0	2 794

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

Nie wystąpiły

2.5.3. Zmiany nieruchomości inwestycyjnych (wg grup) - za okres 01.01.2023-30.09.2023 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Nieruchomości inwestycyjne w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2023	16 293	29 454	102	45 849
Zwiększenia, z tytułu:	0	59	99	158
- nabycia nieruchomości inwestycyjnych	0	59	0	59
- poniesionych nakładów w okresie sprawozdawczym	0	0	99	99
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	59	59
- rozliczonych nakładów na OT w okresie	0	0	59	59
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2023	16 293	29 513	142	45 948
Umorzenie na dzień 01.01.2023	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2023	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2023	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2023	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2023	16 293	29 513	142	45 948

2.6. Informacje o istotnych postępowaniach podatkowych, administracyjnych i sądowych

2.6.1. Postępowania podatkowe i celne

Nie wystąpiły.

2.6.2. 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.

2.7. Opis korekty błędów i przekształcenia danych poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

2.8. Informacje o udzielonych pożyczkach

	30.09.2023	31.12.2022
Udzielone pożyczki brutto, w tym:	1 049	6 111
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
- dla spółki zależnej (ZMR North America Inc)*	1 049	1 057
- dla pozostałych jednostek	0	5 054
Odpisy aktualizujące, w tym:	-3	5 052
- wycena godziwa pożyczek długoterminowych (dodatnia)	3	2
- wartość należności z tyt. udzielonej pożyczki	0	5 054
Suma netto udzielonych pożyczek, w tym:	1 052	1 059
- długoterminowe	1 052	1 059
- krótkoterminowe	0	0
Naliczone odsetki brutto od udzielonej pożyczki, w tym:	8	308
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
- dla spółki zależnej (ZMR North America Inc)*	8	18
- dla pozostałych jednostek	0	290
Odpisy aktualizujące, w tym:	0	290
- należności odsetkowe od udzielonej pożyczki	0	290
Suma netto odsetek udzielonych pożyczek	8	18
Razem wartość netto udzielonej pożyczki wraz z odsetkami, w tym:	1 060	1 077
- długoterminowe	1 060	1 077
- 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:	1 057	3	1 060	-	-
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej (GK)	0	0	0	-	-
- dla spółki zależnej (ZMR North America Inc)*	1 057	3	1 060	31.12.2024	-
Jednostki pozostałe	0	0	0	-	-
Razem	1 057	-3	1 060	-	-

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

2.9. 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.

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

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian klasyfikacji aktywów finansowych.

2.11. 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 pracochońnych,
- 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 01.01.2023-30.09.2023 r.

Segment operacyjny Grupy	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży ogółem	351 517
<i>w tym:</i>	
Wyroby formowane wypalane	175 875
Wyroby formowane niewypalane	76 104
Wyroby nieformowane	27 713
Wyroby pracochłonne	19 052
Wyroby złożone	19 758
Wyroby pozostałe	143

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

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 2023 roku i 30 września 2022 roku zostały zawarte 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 okresie 9 miesięcy 2023 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 zaostzonych 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 2023 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	30.09.2023	31.12.2022
Zobowiązania warunkowe jednostki dominującej na rzecz jednostek zależnych razem, w tym:	342	342
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowej dot. usunięcia i likwidacji negatywnych skutków w środowisku	342	342
Zobowiązania warunkowe spółek z GK na rzecz podmiotów zewnętrznych razem, w tym:	41 347	76 488
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowej zwrotu zaliczki	3 014	1 118
Zobowiązanie z tytułu gwarancji płatności	0	1 000
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych dobrego wykonania umowy	255	280
Zobowiązanie wobec Urzędu Gminy z tyt. opłaty za usunięcie drzew	0	288
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowej dot. usunięcia i likwidacji negatywnych skutków w środowisku	84	84
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych zapłaty długu celnego	100	100
Zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	43	2 846
Zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	37 851	70 772
Razem zobowiązania warunkowe	41 689	76 830

Zmiana stanu zobowiązań warunkowych za okres 01.01.2023-30.09.2023 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 tyt. opłaty za usunięcie drzew	RAZEM zobowiązania warunkowe
Stan na dzień 01.01.2023	2 924	2 846	70 772	288	76 830
Zwiększenia (z tytułu):	3 269	0	0	0	3 269
- wystawienia gwarancji bankowej na rzecz klienta	3 269	0	0	0	3 269
Zmniejszenia (z tytułu):	2 398	2 803	32 921	288	38 410
- wygaśnięcia zobowiązania	2 398	0	0	288	2 686
- pobrania dostaw ze składu konsygnacyjnego	0	2 803	0	0	32 921
- pobrania dostaw ze składu celnego	0	0	32 921	0	2 803
Stan na dzień 30.09.2023	3 795	43	37 851	0	41 689

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

		30.09.2023	30.09.2022
1	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 808	36 019
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) w okresie*	5 095 929	4 845 925
3	Zysk (strata) na jedną akcję	3,10	7,43
4	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	3,10	7,43

*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

Wyliczenie wartości księgowej na jedną akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

		30.09.2023	31.12.2022
1.	Kapitał własny	392 616	376 940
2.	Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu*	5 095 929	4 845 925
3.	Wartość księgowa na jedną akcję	77,05	77,78
4.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	77,05	77,78

*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

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

W okresie III kwartału 2023 roku Grupa nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Rodzaj wyemitowanych kapitałowych papierów wartościowych wg stanu na 30.09.2023 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	x	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	x	1 984 320	2,5	4 960 800	kapitał rezerwowy	01-01-1996
Seria C / zwykła na okaziciela	x	500 000	2,5	1 250 000	gotówka (publiczna emisja akcji)	01-01-1997
Seria D / zwykła na okaziciela	x	460 137	2,5	1 150 343	gotówka (subskrypcja prywatna)	30-09-2016
Seria E / zwykła na okaziciela	x	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 30.09.2023 r. i 31.12.2022 r.

Wyszczególnienie	30.09.2023	31.12.2022
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 (w tys. zł)	Wartość na 1 akcję (w zł)
31.12.2022	17.07.2023	7 894	1,5	14.12.2022	4 846	1,0
30.09.2023	-	-	-	-	-	-

Uchwałą Nr 8 z dnia 19.06.2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej dokonało podziału zysku netto za 2022 r. w kwocie 46 423 tys. zł w następujący sposób:

- kwota 12 740 tys. zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy,
- kwota 33 503 tys. zł została przeznaczona na zwiększenie kapitału własnego Spółki, z czego kwota 15 000 tys. zł na kapitał rezerwowy, a pozostała kwota na kapitał zapasowy (prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zysków zatrzymanych),
- kwota 180 tys. zł została przeznaczona na zasilenie zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Dywidendą zostało objętych 5 095 929 sztuk akcji jednostki dominującej.

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 30.09.2023	Wartość bilansowa 31.12.2022	Wartość godziwa 30.09.2023	Wartość godziwa 31.12.2022	Kategoria instrumentów finansowych
Udziały i akcje, w tym:	1	2	1	2	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- udziały i akcje długoterminowe (inne, niż udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych)	1	2	1	2	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez należności budżetowych), w tym:	67 681	96 247	67 681	96 247	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- należności krótkoterminowe	67 681	96 247	67 681	96 247	
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	1 059	2 539	1 059	2 539	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	526	1 243	526	1 243	
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe	533	1 296	533	1 296	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52 084	9 702	52 084	9 702	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa 30.09.2023	Wartość bilansowa 31.12.2022	Wartość godziwa 30.09.2023	Wartość godziwa 31.12.2022	Kategoria instrumentów finansowych
Kredyty bankowe i pożyczki	118 971	79 948	118 971	79 948	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyty bankowe i pożyczki długoterminowe	28 398	17 917	28 398	17 917	
- kredyty bankowe i pożyczki krótkoterminowe	90 573	62 031	90 573	62 031	
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	767	975	767	975	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	487	584	487	584	
- zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	280	391	280	391	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych), w tym:	47 230	79 155	47 230	79 155	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania krótkoterminowe	47 230	79 155	47 230	79 155	

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 uzupełnieniu powyższej informacji jednostka dominująca dodatkowo wyjaśnia, że w 2021 roku jednostka dominująca zakończyła realizację projektów 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. Projekty te przez 5 lat będą w okresie 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.

W okresie trzech kwartałów 2023 roku Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” wypracowała przychody ze sprzedaży ogółem na poziomie 351,5 mln zł.

Decydujący wpływ na wygenerowany w tym okresie 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. Spółka ZMR Consulting GmbH. prowadziła działalność marketingową i doradczą.

W poniższej tabeli przedstawiono poziom i dynamikę sprzedaży wg branż w okresie trzech kwartałów 2022 roku i trzech kwartałów 2023 roku.

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

Wyszczególnienie	3 kwartały 2023	3 kwartały 2022	Zmiana	Dynamika
1	2	3	2-3	2/3-1
Hutnictwo żelaza i stali	168 170	195 479	-27 309	-14,0%
Hutnictwo metali nieżelaznych	88 420	82 432	5 988	7,3%
Przemysł cementowo - wapienniczy	58 598	72 432	-13 834	-19,1%
Odlewnie	5 344	7 570	-2 226	-29,4%
Pozostali odbiorcy	11 839	3 391	8 448	249,1%
Razem sprzedaż podstawowa: wyrobów, towarów, usług nadzoru i produkcyjnych	332 371	361 304	-28 933	-8,0%
Pozostała sprzedaż	19 146	16 204	2 942	18,2%
SPRZEDAŻ OGÓŁEM	351 517	377 508	-25 991	-6,9%

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.

Pojawiające się na przełomie ubiegłego oraz bieżącego roku symptomy osłabienia koniunktury obejmującej przemysł wielu regionów świata, znalazły swoje odzwierciedlenie w kondycji branży producentów materiałów ogniotrwałych, w tym szczególnie w Europie, począwszy od drugiego kwartału 2023 roku. Potwierdzenie trudnej sytuacji przemysłu pojawiło się w sposób bardzo jednoznaczny w trzecim kwartale bieżącego roku. Spadki produkcji, zwłaszcza hutniczej w Europie były istotne a odnośnikiem ich kształtowania był rok 2022, będący już okresem gorszym od roku poprzedzającego. Słaba kondycja, zwłaszcza Hutnictwa Żelaza i Stali, stała się motorem napędowym spadków zapotrzebowania na materiały ogniotrwałe. Dla większości europejskich producentów negatywny efekt opisywanych zjawisk nasilony został przez wzmożoną aktywność producentów oraz dystrybutorów produktów pochodzenia azjatyckiego, bardzo mocno walczących o każdego klienta w kontekście spadającej chłonności na materiały ogniotrwałe na rynku chińskim. W obliczu tych negatywnych zjawisk Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. notowały w trzecim kwartale bieżącego roku dalsze spadki sprzedaży, prowadzące do pojawienia się narastająco ujemnych wartości w stosunku do sprzedaży analogicznego okresu roku ubiegłego. Sprzedaż Spółki narastająco zamknęła się wartością niespełna 333 mln zł. Przekłada się to na około 8% spadek sprzedaży w stosunku do obrotu uzyskanego w tym samym okresie roku 2022. Istotnymi aspektami w zakresie sygnalizowanego spadku obrotu były czynniki niezależne od wolumenu sprzedaży a bezpośrednio implikujące redukcję jego wartości. Po pierwsze były to istotne, bo sięgające w skali kilku miesięcy nawet kilkudziesięciu procent, spadki cen wyrobów gotowych. Drugim czynnikiem mającym bezpośredni wpływ na obniżenie wartości sprzedaży były niższe od ubiegłorocznych oraz zakładanych w planach sprzedażowych Spółki kursy wiodących walut, tj. euro oraz dolara amerykańskiego.

W kontekście podstawowych branż obsługiwanych przez Spółkę liderem niezmiennie pozostaje Hutnictwo Żelaza i Stali z realizacją sprzedaży dziewięciomiesięcznej na poziomie przekraczającym 168 mln zł. Przekłada się to na niespełna 14% niższą sprzedaż od ubiegłorocznej. W zakresie kierunków sprzedaży istotnemu ograniczeniu uległa współpraca z podmiotami z Czech oraz Węgier z uwagi na istotne ograniczenia produkcji zlokalizowanych w tych krajach hut stali a w przypadku Węgierskiego Dunaferu całkowitego zaprzestania produkcji stali surowej. Na pozostałych kierunkach sprzedaż w ostatnich trzech miesiącach realizowana była na poziomach generalnie niższych od zakładanych, niemniej narastająco realizacje sprzedaży w Niemczech, Austrii, Ukrainie czy Francji były wyższe od odpowiadających im sprzedaży ubiegłorocznych.

Sprzedaż do sektora Hutnictwa Metali Nieżelaznych w analizowanym okresie przekroczyła 88 mln zł. Uzyskany obrót przełożył się na dodatni, bo ponad 7% wzrost sprzedaży w stosunku do pierwszych trzech kwartałów 2022 roku. Oprócz realizowanej w sposób ciągły sprzedaży do krajowych hut produkujących metale nieżelazne, Spółka finalizowała kolejne dostawy projektowe m.in. do Niemiec, Kazachstanu oraz Belgii. Trwały też intensywne prace nad rozwiązaniami materiałowo – konstrukcyjnymi, mającymi pozwolić Spółce z powodzeniem konkurować na nieobsługiwanych dotychczas rynkach.

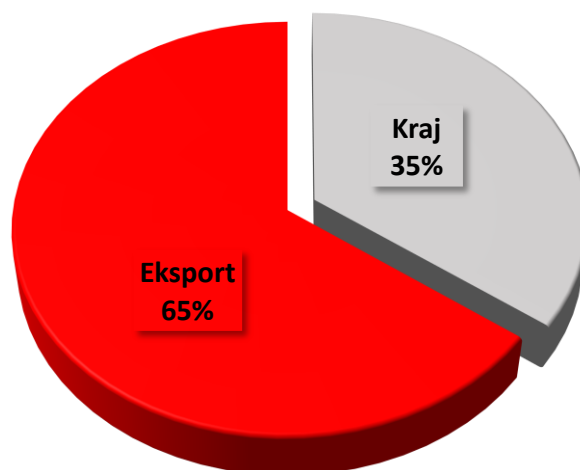
Słabszy sprzedażowo trzeci kwartał 2023 roku spowodował, iż pomimo pozytywnych wyników pierwszego półrocza, narastająco po dziewięciu miesiącach br. roku sprzedaż zrealizowana do Sektora Cementowo – Wapienniczego nie wypełniła planowanych narastająco obrotów oraz była niższa od sprzedaży ubiegłorocznej. Obrót na poziomie przekraczającym 58 mln zł przełożył się na około 19% spadek w stosunku do sprzedaży zrealizowanej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Główną przyczyną takiego stanu rzeczy było niższe od planowanego zapotrzebowanie na remonty branżowych urządzeń ciepłych w Europie oraz Ameryce Północnej, a także okresowy brak sprzedaży na rynki Afryki oraz Bliskiego Wschodu, podyktowany trudnościami finansowymi zlokalizowanych tam producentów cementu. W tym zakresie Spółka prowadziła intensywne działania w zakresie optymalizacji kosztowej oferowanych rozwiązań dla powyższych destynacji.

Sprzedaż do pozostałych branż obsługiwanych przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. odbywała się zgodnie z założeniami, a w przypadku tegorocznej współpracy z Hutnictwem Szklą uzyskane narastające wyniki kilkukrotnie przekroczyły obrót uzyskany w ubiegłym roku.

Działając w niełatwym otoczeniu, Spółka kontynuuje podejmowanie działań w zakresie sprzedażowym, logistycznym oraz technologicznym, mających na celu minimalizację wpływu negatywnych czynników makroekonomicznych na wyniki jej działalności. Pozyskane kontakty z nieobsługiwany dotychczas użytkownikami materiałów ogniotrwałych, budowane relacje z kolejnymi podmiotami inżynierskimi oraz optymalizacja kosztowa oferty rynkowej mają przyczynić się do możliwie szybkiego powrotu Spółki na wzrostowe trendy sprzedażowe.

W okresie 9 miesięcy 2023 roku struktura sprzedaży podstawowej Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. (wyrobów, towarów, usług nadzoru i usług produkcyjnych) stanowiącej element kompleksowej obsługi ceramicznej w podziale kraj – eksport kształtowała się następująco:

**Geograficzna struktura sprzedaży ZMR S.A.
za 9 miesięcy 2023r.**



Struktura sprzedaży 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	3 kwartały	Zmiana	Dynamika
	2023	2022		w %
	1	2	1-2	(1-2)/2
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	351 517	377 508	-25 991	-6,9%
Zysk brutto ze sprzedaży	56 992	89 777	-32 785	-36,5%
Zysk na działalności operacyjnej + Amortyzacja (EBITDA)	41 229	55 178	-13 949	-25,3%
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	30 128	45 607	-15 479	-33,9%
Zysk netto	15 808	36 019	-20 211	-56,1%
RENTOWNOŚĆ BRUTTO <i>(koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów/przychody netto ze sprzedanych produktów, towarów i mat.)</i>	16,2%	23,8%		
RENTOWNOŚĆ EBITDA <i>(zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja)/przychody netto ze sprzed. prod. towarów i mat.)</i>	11,7%	14,6%		
RENTOWNOŚĆ EBIT <i>(zysk na działalności operacyjnej/przychody netto ze sprzed. prod. towarów i mat.)</i>	8,6%	12,1%		
RENTOWNOŚĆ NETTO <i>(zysk netto./przychody netto ze sprzed. prod. towarów i mat.)</i>	4,5%	9,5%		

Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” w okresie 9 miesięcy 2023 roku zrealizowała przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów na poziomie 351,5 mln zł, niższym w porównaniu do analogicznego okresu roku 2022 o 6,9%. Dekoniunktura, którą zaczęły odczuwać podmioty z branży materiałów ogniotrwałych już w drugim kwartale 2023 roku, jeszcze bardziej odczuwalna w trzecim kwartale, presja cenowa ze strony odbiorców oraz wysokie koszty produkcji, wpłynęły w zdecydowanym stopniu na pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej na wszystkich poziomach działalności.

Zysku brutto ze sprzedaży ukształtował się na poziomie 57 mln zł, natomiast EBIT wyniósł 30,1 mln zł. W obszarze pozostałej działalności operacyjnej (pozostałe przychody i pozostałe koszty operacyjne), Grupa Kapitałowa wygenerowała dodatnie saldo w wysokości 19,8 mln zł. Na poziom tego salda wpłynęło przede wszystkim otrzymane przez Emitenta dofinansowanie w ramach rządowego programu "Pomoc dla sektorów energochłonnych związana z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2022 r.". W ramach udzielonej pomocy Zakładom Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. przyznano dofinansowanie w wysokości 18,7 mln złotych.

Zysk netto Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” w okresie trzech kwartałów 2023 roku osiągnął poziom 15,8 mln zł, natomiast wskaźnik rentowności netto wyniósł 4,5%.

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE: SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2023	31.12.2022	Zmiana	Dynamika	Struktura	
	w tys. zł			w %		
	1	2	1-2	(1-2)/2	1	2
SUMA BILANSOWA	626 517	621 261	5 256	0,8%	100,0%	100,0%
Aktywa trwałe	285 357	282 145	3 212	1,1%	45,5%	45,4%
Aktywa obrotowe	341 160	339 116	2 044	0,6%	54,5%	54,6%
Kapitał własny z udziałami mniejszości	392 616	376 940	15 676	4,2%	62,7%	60,7%
Zobowiązania długoterminowe	70 188	60 138	10 050	16,7%	11,2%	9,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	163 713	184 183	-20 470	-11,1%	26,1%	29,6%

Według stanu na dzień 30.09.2023 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” ukształtowały się na poziomie zbliżonym do stanu z dnia 31.12.2022 roku (+0,8%). Stan aktywów trwałych oraz obrotowych ogółem nie wykazywał istotnych zmian w analizowanych okresach. Istotnej zmianie uległa natomiast wewnętrzna struktura aktywów obrotowych. W tym obszarze zmniejszeniu uległ stan zapasów (-14,5 mln zł) oraz należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności krótkoterminowych (-29 mln zł). Zmiany w tych pozycjach wynikały z jednej strony z podjętych działań optymalizacyjnych, z drugiej natomiast wpływ miał niższy poziom przychodów ze sprzedaży. Wyższy stan w porównaniu do wartości z końca 2022 roku wykazały natomiast środki pieniężne i ich ekwiwalenty (+42,4 mln zł).

W okresie trzech kwartałów 2023 roku Grupa Kapitałowa zarządzała zasobami finansowymi w sposób należyty, z zachowaniem możliwie najwyższej efektywności wykorzystania tych zasobów. Źródłem finansowania działalności Grupy w analizowanym okresie były w szczególności środki własne oraz kredyty bankowe.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na koniec września 2023 roku wynosił 392,6 mln zł i był wyższy od stanu z końca 2022 roku o 15,7 mln zł. Wyższy stan wykazywały również zobowiązania długoterminowe. W tym obszarze istotne wzrosty dotyczyły głównie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych (+ 10 mln zł). Zobowiązania krótkoterminowe na koniec września 2023 roku ukształtowały się na niższym poziomie w porównaniu do stanu z dnia 31.12.2022 r. (-20,5 mln zł), głównie z powodu niższego stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych. Wyższy poziom wykazały natomiast kredyty bankowe krótkoterminowe (+28,5 mln zł). Stan kredytów bankowych ogółem długo i krótkoterminowych na koniec września 2023 roku ukształtował się na poziomie 119 mln zł. Był to poziom wyższy w porównaniu do stanu z dnia 31.12.2022 r. Wskaźnik długu netto (stan zadłużenia odsetkowego pomniejszony o środki pieniężne) w relacji do EBITDA na koniec września 2023 roku ukształtował się na poziomie nieznacznie wyższym w porównaniu do wartości z końca 2022 roku (1,01) i wyniósł 1,2.

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, nieuwjętych 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 2023 rok

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. nie przekazywały do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2023 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 2023 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 18 sierpnia 2023 roku do dnia publikacji niniejszego raportu, tj. 27 października 2023 roku nie nastąpiła zmiana 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)}	1 163 705	18,59%	1 163 705	18,59%
INTERMINEX Handelsgesellschaft m.b.H	1 317 316	21,04%	1 317 316	21,04%
Porozumienie akcjonariuszy z dn.26.11.2018r. ^{b)}	2 451 210	39,16%	2 451 210	39,16%
w tym:				
Józef Siwiec	1 471 696	23,51%	1 471 696	23,51%
Marian Darłak	558 114	8,92%	558 114	8,92%
Porozumienie akcjonariuszy z dn.10.02.2021r. ^{c)}	3 768 526	60,20%	3 768 526	60,20%
w tym:				
INTERMINEX Handelsgesellschaft m.b.H	1 317 316	21,04%	1 317 316	21,04%
Józef Siwiec	1 471 696	23,51%	1 471 696	23,51%
Marian Darłak	558 114	8,92%	558 114	8,92%

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 Darłaka, Pana Roberta Duszkiewicza, 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 IV transzy Programu Motywacyjnego, Porozumienie na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada łącznie 3 614 915 akcji i tyle samo głosów, co stanowi 57,75% 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 Wenca, Pana Krzysztofa Mięso, Pana Zbigniewa Czapkę oraz Interminex Handelsgesellschaft m.b.H pisemnego Porozumienia dotyczącego nabywania akcji oraz zgodnego działania w celu wycofania z obrotu na rynku regulowanym akcji Spółki. Biorąc pod uwagę porozumienie akcjonariuszy z dnia 26.11.2018 r. i przy uwzględnieniu akcji własnych posiadanych przez Spółkę będącą podmiotem zależnym Porozumienia zgodnie z art. 87 ust 5. pkt 1 Ustawy o ofercie oraz objętych akcji przez Strony Porozumienia w ramach realizacji IV transzy Programu Motywacyjnego, Porozumienie na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada łącznie 4 932 231 akcji i tyle samo głosów, co stanowi 78,79% ogólnej liczby głosów w Spółce.

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

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 18 sierpnia 2023 roku do dnia publikacji niniejszego raportu, tj. 27 października 2023 roku stan posiadania akcji Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki uległ zmianie i przedstawia się następująco:

ZARZĄD

Józef Siwiec	1 471 696 sztuk (nie uległ zmianie)
Marian Darlak	558 114 sztuk (nie uległ zmianie)
Robert Duszkiewicz	90 742 sztuki (nie uległ zmianie)
Jerzy Gdula	43 998 sztuk (zakup 1 559 szt. akcji w dniu 21.09.2023, RB 20/2023)

RADA NADZORCZA

Lesław Wojtas	nie posiada
Roman Wenc	67 051 sztuk (nie uległ zmianie)
Andrzej Pietruszyński	nie posiada
Grzegorz Ubysz	nie posiada
Krzysztof Mazur	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 w fazie powołania biegłego. 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). Sąd postanowił o połączeniu niniejszej sprawy ze sprawą opisaną w punkcie powyżej – do wspólnego rozpoznania pod sygnaturą XX GC 1147/15. Postępowanie dowodowe jest w toku.

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).

Postępowanie z powództwa Spółki przeciwko Bankowi Millenium S.A. w Warszawie o zapłatę

W dniu 23 grudnia 2022 roku Spółka złożyła w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko Bankowi Millenium S.A. z siedzibą w Warszawie o zapłatę kwoty 12 005 761,86 zł wraz z odsetkami. Sprawa jest prowadzona pod sygnaturą XX GC 1520/22 i znajduje się na etapie początkowym (wymiana pism procesowych). W dniu 23 czerwca 2023 roku Sąd wydał postanowienie o skierowaniu stron do mediacji. Postępowanie mediacyjne nie doprowadziło do zawarcia ugody. Postępowanie jest w toku.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30.09.2023 roku Emitent, jak i jednostki od niego zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi 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 30.09.2023 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 marcu 2023 roku Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. otrzymały jednorazowe dofinansowanie w ramach rządowego programu pod nazwą "Pomoc dla sektorów energochłonnych związana z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2022 r.". W ramach udzielonej pomocy Spółce przyznano dofinansowanie w wysokości 18,7 mln zł (RB 2/2023). Kwota ta ujęta została w pozostałych przychodach operacyjnych Rachunku Zysków i Strat i wpłynęła na zwiększenie wyników finansowych Spółki.
- ➔ W dniu 19 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. („ZWZ”) podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za 2022 rok wskazując:
 - ✓ kwotę wypłaty dywidendy – 12 739 822,50 zł, z czego uwzględniając wypłaconą w 2022 roku zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy w kwocie 4 845 925,00 zł, kwota do wypłaty w 2023 roku wyniosła 7 893 897,50 zł;
 - ✓ wartość dywidendy ogółem przypadającej na jedną akcję – 2,50 zł;
 - ✓ maksymalną liczbę akcji objętych dywidendą – 5 095 929 sztuk akcji;
 - ✓ dzień ustalenia prawa do dywidendy na 11 lipca 2023 roku;
 - ✓ dzień wypłaty dywidendy na 17 lipca 2023 roku.

Zgodnie z decyzją ZWZ w dniu 17 lipca 2023 roku Spółka wypłaciła dywidendę akcjonariuszom w ustalonej wysokości.

- ➔ W dniu 19 czerwca 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę potwierdzającą wykonanie celów budżetowych wyznaczonych do realizacji na 2022 rok w ramach IV transzy Programu Motywacyjnego, potwierdzając jednocześnie prawo do nabycia akcji przez uczestników Programu w łącznej liczbie 252 015 akcji, zgodnie z uchwałą nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 kwietnia 2022 r. (RB 13/2023).

W 2023 roku na podstawie uchwały nr 21 ZWZ Spółki z dnia 19 czerwca 2023 roku uruchomiono piątą transzę Programu Motywacyjnego (V Transza Programu Motywacyjnego) opartego na akcjach własnych Spółki, w której przeznaczono maksymalnie 490 617 akcji własnych nabytych w celu umorzenia do zaoferowania w 2024 roku w ramach realizacji V Transzy Programu dotyczącego 2023 roku. Osoby uczestniczące w Programie będą miały prawo do nieodpłatnego nabycia akcji pod warunkiem osiągnięcia wskaźników budżetowych określonych przez Radę Nadzorczą na 2023 rok (RB 13/2023) oraz spełnienia innych warunków określonych w Regulaminie Programu.

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, a także czynniki wewnętrzne, stanowią od wielu lat podstawę do określania perspektyw rozwojowych Spółki na kolejne okresy. W ostatnich latach wystąpiły jednak nowe czynniki, które wpływają na sytuację gospodarczą w układzie globalnym. Należą do nich przede wszystkim agresja Rosji na Ukrainę w lutym 2022 roku i eskalacja wojny oraz pandemia, która wpływała na działalność gospodarczą szczególnie w latach 2020 – 2021. Sytuacja epidemiczna uległa co prawda stabilizacji, jednak potencjalnego jej pogorszenia nie można wykluczyć.

Natomiast bardzo istotnym czynnikiem, który w sposób ciągły wpływa na warunki działalności gospodarczej począwszy od 2022 roku nie tylko w Polsce, ale również w skali globalnej, jest trwająca wojna na Ukrainie wywołana agresją zbrojną ze strony Rosji. 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.

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 dalsze skutki wojny Rosji z Ukrainą 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 geopolityczna 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 Spółka zawiesiła współpracę z większością kontrahentów na tych rynkach; 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 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 jeszcze 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 wpływ na rynki surowcowe sytuacji w gospodarce chińskiej, a także na 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; koniunktura w gospodarce światowej jest istotnym czynnikiem wpływającym na warunki funkcjonowania Spółki 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 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 Spółki; wysoki poziom stóp procentowych i niepewność co do dalszej polityki w tym zakresie, wpływające na wysoki wzrost kosztów finansowych i kosztu kapitału zaangażowanego w finansowanie działalności gospodarczej, szczególnie w sferze inwestycji, co przy wysokiej inflacji może mieć wpływ 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; wzrost cen energii szczególnie w Europie, wynikający m. in. z polityki klimatycznej i energetycznej oraz wzrost cen gazu, 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 wzrost cen gazu i wstrzymanie jego dostaw z Rosji, wpłynęły na istotny wzrost niepewności związanej z bezpieczeństwem energetycznym w kolejnych okresach; sytuacja w Spółce w tym obszarze jest na bieżąco monitorowana i obecnie jest względnie stabilna, dalszy jej rozwój jest jednak trudny do określenia; Spółka traktuje to jako element niepewności, który może wpływać na jej działalność i na działalność podmiotów gospodarczych w Polsce w przyszłych okresach, nie wykluczając przy tym potencjalnej możliwości wystąpienia okresowych ograniczeń w dostawach;

w związku z gwałtownym wzrostem cen gazu ziemnego i energii elektrycznej Spółka skorzystała również z pomocy w ramach rządowego programu pod nazwą „Pomoc dla sektorów energochłonnych związana z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2022 r.”; w ramach tej pomocy Spółka otrzymała dofinansowanie w wysokości 18,7 mln złotych (RB 2/2023); istotnym przedsięwzięciem zmierzającym do podniesienia bezpieczeństwa energetycznego Spółki i dalszej transformacji proekologicznej jest uruchomienie farmy fotowoltaicznej o mocy 1,7 MW; całkowity koszt tej inwestycji to 1,1 mln euro; produkowana energia jest w całości zużywamy na własne potrzeby produkcyjne Spółki;

- ➔ 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 najszerzą ofertą produktową, mogącego agresywnie i elastycznie konkurować na rynkach światowych z wykorzystaniem silnego zaplecza finansowego, marketingowego i badawczo-rozwojowego wraz z zapleczem surowcowym);

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

- ➔ **dywersyfikację:** konsekwentna od wielu lat realizacja przez ZMR S.A. strategii rozwojowej umożliwiła zdywersyfikowanie rynku zbytu w wymiarze branżowym, geograficznym, produktowym i inżynierskim; 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 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 S.A. 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”); 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 kontynuowane będą prace zmierzające do dalszego rozwoju grupy i poszerzenia 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, także 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 posprzedazowy); 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, co jest efektem prac 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 z uwzględnieniem aspektów proekologicznych i minimalizacji tzw. śladu węglowego, 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 i poeksploatacyjny oraz 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 decyzję o przygotowaniu i rozpoczęciu realizacji nowego projektu inwestycyjnego w zakresie zwiększenia zdolności produkcyjnych Spółki oraz dalszych działań proekologicznych o wartości prawie 75 mln zł; zakończenie realizowanych sukcesywnie zadań w ramach tego projektu inwestycyjnego planowane jest na koniec I półrocza 2027 r.;
- ➔ **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 26 czerwca 2023 roku w ramach realizacji IV Transzy Programu Motywacyjnego dotyczącej roku 2022 i w związku z realizacją celów budżetowych Programu wyznaczonych na 2022 rok, uczestnicy Programu nabyli nieodpłatnie 250.004 szt. akcji Spółki (RB 15/2023); jednocześnie w uchwale nr 21 ZWZ Spółki z dnia 19 czerwca 2023 roku określona została pula akcji dla V Transzy Programu na 2023 rok do zaoferowania w roku 2024 pod warunkiem wykonania ustalonych celów budżetowych (RB 10/2023); jest to ostatnia transza realizowanego Programu;
- ➔ **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 działalność 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; Fundacja wsparła również finansowo osoby poszkodowane w czasie trzęsienia ziemi w Turcji; w 2022 roku Fundacja Magnezyty uzyskała status Organizacji Pożytku Publicznego (OPP), a w 2023 roku po raz pierwszy mogła odnotować wpływy z tytułu 1,5% przekazanego przez darczyńców podatku PIT; głównym darczyńcą Fundacji są Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.;
- ➔ **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 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 26.10.2023 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

26.10.2023 r.	Józef Siwiec	Prezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
26.10.2023 r.	Marian Darłak	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
26.10.2023 r.	Robert Duszkiewicz	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
26.10.2023 r.	Jerzy Gdula	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

26.10.2023 r.	Maria Oboz-Lew	Główny Księgowy	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis