



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

Ropczyce, 19 maja 2023 roku

SPIS TREŚCI:

I. SRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	4
II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE	10
III. ZAKRES I FORMAT ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM „ROPCZYCE”	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 I KWARTAŁ 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 ODROZCZONEGO 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 OPARCIU O POSIADANE DANE SPRAWOZDAWCZE W ZAKRESIE WYODRĘBNIONYCH SEGMENTÓW	38
VIII. INFORMACJE POZOSTAŁE	41
1. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO MOGĄCE WPŁYNAĆ W ZNACZĄCY SPOSÓB 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 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).....	47
10.	ZWIĘŻŁY 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.....	56
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.....	56
21.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	57
IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....		64

I. SRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na 31.03.2023	stan na 31.12.2022
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	282 058	282 145
1. Rzeczowe aktywa trwałe	221 399	222 016
2. Wartość firmy	2 044	2 044
3. Wartości niematerialne	1 106	764
4. Inwestycje w jedn. zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jedn. stowarzyszonych	0	0
5. Inne długoterminowe aktywa finansowe	1 024	1 298
6. Należności długoterminowe	0	0
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 636	10 174
8. Nieruchomości inwestycyjne	45 849	45 849
II. Aktywa obrotowe (II.a.+ II.b.)	362 884	339 116
1. Zapasy	211 280	225 530
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	124 044	101 815
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	111	82
4. Pozostałe należności z tytułu wycen kontraktów	1 210	744
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 386	9 702
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	853	1 243
II.a. Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	362 884	339 116
II.b. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
AKTYWA RAZEM (I+II)	644 942	621 261
PASYWA		
I. Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi (I.a. +I.b.)	400 795	376 940
1. Kapitał zakładowy (podstawowy)	15 649	15 649
2. Akcje własne	-32 280	-32 280
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	39 294	39 294
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	128 548	126 600
5. Zyski zatrzymane	249 584	227 677
I.a. Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	400 795	376 940
I.b. Udziały niekontrolujące	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	61 469	60 138
1. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	4 654	4 831
2. Kredyty i pożyczki	19 600	17 917
3. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	512	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	35 041	35 144
III. Zobowiązania krótkoterminowe (III.a.+III.b.)	182 678	184 183
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	77 254	96 604
2. Pochodne instrumenty finansowe	0	0
3. Kredyty i pożyczki	76 351	62 031
4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	346	391
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	11 381	6 580
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17 346	18 577
III.a. Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań związanych z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia	182 678	184 183
III.b. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	0	0
Zobowiązania RAZEM (II+III)	244 147	244 321
PASYWA RAZEM (I+II+III)	644 942	621 261

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

	stan na 31.03.2023	stan na 31.12.2022
Wartość księgowa	400 795	376 940
Liczba akcji (w szt.)*	4 845 925	4 845 925
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	82,71	77,78
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	4 845 925	4 845 925
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	82,71	77,78

*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.03.2023	stan na 31.12.2022
1. Należności warunkowe	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	83 489	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):	83 147	76 488
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 578	2 582
- zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	0	2 846
- zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	81 281	70 772
- zobowiązanie wobec Urzędu Gminy z tytułu opłaty za usunięcie drzew	288	288
3. Inne	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	83 489	76 830

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1 kwartał 2023 okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	1 kwartał 2022 okres od 01.01.2022 do 31.03.2022
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	159 227	128 533
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	127 133	97 909
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	32 094	30 624
IV. Pozostałe przychody	23 198	5 648
V. Koszty sprzedaży	9 679	7 102
VI. Koszty ogólnego zarządu	8 194	7 529
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	0	0
VIII. Pozostałe koszty	5 916	12 849
- w tym saldo odpisów z tytułu utraty wartości należności	1 563	9 649
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	31 503	8 792
X. Przychody finansowe	255	4 004
XI. Koszty finansowe	3 073	725
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0
XIII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	28 685	12 071
XIV. Podatek dochodowy	6 778	3 107
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	21 907	8 964
XVI. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0
XVII. Zysk (strata) netto	21 907	8 964
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	21 907	8 964
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	21 907	8 964
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	4 845 925	4 658 814
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,52	1,92
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	4 845 925	4 658 814
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,52	1,92

*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	1 kwartał 2023 okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	1 kwartał 2022 okres od 01.01.2022 do 31.03.2022
Zysk (Strata) netto za okres:	21 907	8 964
Inne całkowite dochody (przed opodatkowaniem), w tym:	51	-1
Pozycje, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu (przed opodatkowaniem):	51	-1
Różnice z przeliczenia jednostek podporządkowanych	51	-1
Pozycje, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu (przed opodatkowaniem)	0	0
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	0	0
Inne całkowite dochody netto:	51	-1
Suma dochodów całkowitych za okres:	21 958	8 963
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	21 958	8 963
- w tym przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	okres 01.01.2023 do 31.03.2023	okres 01.01.2022 do 31.03.2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	21 907	8 964
II. Korekty razem	-27 320	-14 209
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	3 629	3 156
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	645	-606
4. Przychody z tytułu odsetek	0	45
5. Koszty z tytułu odsetek	1 976	700
6. Przychody z tytułu dywidend	0	0
7. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-3	-29
8. Zmiana stanu rezerw	-1 335	7 252
9. Zmiana stanu zapasów	14 996	-30 908
10. Zmiana stanu należności	-23 418	-12 051
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-14 314	10 482
12. Bieżący podatek dochodowy	7 344	6 233
13. Inne korekty	-16 840	1 517
III. Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) RAZEM (I+/-II)	-5 413	-5 245
1. Podatek dochodowy zapłacony "-"/zwrócony"+	-2 572	-1 782
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (III+ Podatek zapłacony /zwrócony)	-7 985	-7 027
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	35	0
3. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-75	-51
4. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-8 016	-9 153
5. Inne wpływy (wyptywy) środków pieniężnych	0	0
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej RAZEM	-8 056	-9 204
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy netto z emisji akcji	0	0
2. Wpływy z zaciągniętych kredytów i pożyczek	20 541	657
3. Dywidendy wypłacone	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-4 576	-892
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-115	-237
6. Odsetki zapłacone	-1 919	-265
7. Inne wpływy (wyptywy) środków pieniężnych	17 794	29
I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej RAZEM	31 725	-708
D. Przepływy pieniężne netto razem przed skutkami zmian kursów wymiany (A.IV+/-B.I+/-C.I)	15 684	-16 939
E. Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0
F. Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	15 684	-16 939
G. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	9 702	33 748
H. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	25 386	16 809

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
trzy miesiące zakończone 31.03.2023 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	21 907	21 907	0	21 907
Inne całkowite dochody	0	0	0	49	0	49	0	49
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	49	21 907	21 956	0	21 956
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	1 899	0	1 899	0	1 899
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego RAZEM	0	0	0	1 948	21 907	23 855	0	23 855
Kapitał własny na dzień 31.03.2023 r.	15 649	-32 280	39 294	128 548	249 584	400 795	0	400 795
trzy miesiące zakończone 31.03.2022 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	8 964	8 964	0	8 964
Inne całkowite dochody	0	0	0	-1	0	-1	0	-1
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	-1	8 964	8 963	0	8 963
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	1 505	0	1 505	0	1 505
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego RAZEM	0	0	0	1 504	8 964	10 468	0	10 468
Kapitał własny na dzień 31.03.2022 r.	15 649	-36 552	39 294	125 396	203 021	346 808	0	346 808

II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na 31.03.2023	stan na 31.12.2022
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	284 622	284 616
1. Rzeczowe aktywa trwałe	200 973	201 459
2. Wartości niematerialne	1 102	758
3. Inwestycje w jedn. zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jedn. stowarzyszonych	65 662	65 662
4. Inne długoterminowe aktywa finansowe	2 065	2 375
5. Należności długoterminowe	4 967	4 967
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 853	9 395
II. Aktywa obrotowe (II.a.+II.b.)	356 279	329 093
1. Zapasy	206 059	217 081
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	124 314	101 796
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 053	8 972
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	853	1 244
II.a. Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	356 279	329 093
II.b. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
AKTYWA RAZEM (I+II)	640 901	613 709
PASYWA		
I. Kapitał własny	404 903	380 859
1. Kapitał zakładowy (podstawowy)	15 649	15 649
2. Akcje własne	-32 280	-32 280
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	39 294	39 294
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	120 195	118 296
5. Zyski zatrzymane	262 045	239 900
II. Zobowiązania długoterminowe	60 057	58 647
1. Zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	4 654	4 831
2. Kredyty i pożyczki	18 294	16 528
3. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	49	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	35 425	35 580
III. Zobowiązania krótkoterminowe (III.a. + III.b.)	175 941	174 203
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	73 829	90 005
2. Pochodne instrumenty finansowe	0	0
3. Kredyty i pożyczki	74 557	60 002
4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	165	209
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	11 375	6 578
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	16 015	17 409
III.a. Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań związanych z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia	175 941	174 203
III.b. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	0	0
Zobowiązania RAZEM (II+III)	235 998	232 850
PASYWA RAZEM (I+II+III)	640 901	613 709

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

	stan na 31.03.2023	stan na 31.12.2022
Wartość księgowa	404 903	380 859
Liczba akcji (w szt.)*	4 845 925	4 845 925
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	83,56	78,59
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	4 845 925	4 845 925
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	83,56	78,59

*bez akcji własnych posiadanych przez Spółkę

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.03.2023	stan na 31.12.2022
1. Należności warunkowe	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	83 489	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)	83 147	76 488
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 578	2 582
- zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	0	2 846
- zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	81 281	70 772
- zobowiązanie wobec Urzędu Gminy z tytułu opłaty za usunięcie drzew	288	288
3. Inne	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	83 489	76 830

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1 kwartał 2023 okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	1 kwartał 2022 okres od 01.01.2022 do 31.03.2022
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	152 710	123 866
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	121 297	93 917
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	31 413	29 949
IV. Pozostałe przychody	23 133	5 473
V. Koszty sprzedaży	10 109	7 255
VI. Koszty ogólnego zarządu	7 136	6 518
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	0	0
VIII. Pozostałe koszty	5 731	12 699
- w tym saldo odpisów z tytułu utraty wartości należności	1 563	9 649
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	31 570	8 950
X. Przychody finansowe	253	4 012
XI. Koszty finansowe	2 963	690
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0
XIII. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	28 860	12 272
XIV. Podatek dochodowy	6 715	3 044
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	22 145	9 228
XVI. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0
XVII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	22 145	9 228
Zysk (strata) netto	22 145	9 228
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	4 845 925	4 658 814
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,57	1,98
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	4 845 925	4 658 814
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,57	1,98

*bez akcji własnych posiadanych przez Spółkę

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	1 kwartał 2023 okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	1 kwartał 2022 okres od 01.01.2022 do 31.03.2022
Zysk (Strata) netto za okres:	22 145	9 228
Inne całkowite dochody (przed opodatkowaniem)	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0
Suma dochodów całkowitych	22 145	9 228

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	okres 01.01.2023 do 31.03.2023	okres 01.01.2022 do 31.03.2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	22 145	9 228
II. Korekty razem	-28 294	-14 847
1. Amortyzacja	3 395	2 922
2. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	645	-605
3. Przychody z tytułu odsetek	-7	38
4. Koszty z tytułu odsetek	1 867	689
5. Przychody z tytułu dywidend	0	0
6. Zyski/straty z tytułu działalności inwestycyjnej	-4	-29
7. Zmiana stanu rezerw	-1 548	7 115
8. Zmiana stanu zapasów	11 022	-31 185
9. Zmiana stanu należności	-23 200	-20 538
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-10 957	19 033
11. Bieżący podatek dochodowy	7 328	6 208
12. Inne korekty	-16 835	1 505
III. Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) RAZEM(I+/-II)	-6 149	-5 619
1. Podatek dochodowy zapłacony "-" / zwrócony "+"	-2 530	-1 720
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej RAZEM (III + Podatek zapłacony/zwrócony)	-8 679	-7 339
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	35	0
3. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-75	-51
4. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-7 915	-4 836
5. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	17	8
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej RAZEM	-7 938	-4 879
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy netto z emisji akcji	0	0
2. Wpływy z zaciągniętych kredytów i pożyczek	20 541	657
3. Dywidendy wypłacone	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-4 257	-866
5. Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
6. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-69	-120
7. Odsetki zapłacone	-1 812	-255
8. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	18 295	-674
I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej RAZEM	32 698	-1 258
D. Przepływy pieniężne netto razem przed skutkami zmian kursów wymiany (A.IV+/-B.I+/-C.I)	16 081	-13 476
E. Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0
F. Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	16 081	-13 476
G. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	8 972	28 414
H. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	25 053	14 938

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	Kapitał zakładowy (podstawowy)	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
trzy miesiące zakończone 31.03.2023 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	22 145	22 145
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	22 145	22 145
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	1 899	0	1 899
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego RAZEM	0	0	0	1 899	22 145	24 044
Kapitał własny na dzień 31.03.2023 r.	15 649	-32 280	39 294	120 195	262 045	404 903
trzy miesiące zakończone 31.03.2022 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	9 228	9 228
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	9 228	9 228
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	1 505	0	1 505
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego RAZEM	0	0	0	1 505	9 228	10 733
Kapitał własny na dzień 31.03.2022 r.	15 649	-36 552	39 294	117 053	213 747	349 191

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 31.03.2023 roku zawiera:

- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2023 r. do 31.03.2023 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 31.03.2022 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 31.03.2023 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 31.03.2023 r., oraz na dzień 31.03.2023 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 31.03.2023 r. oraz na dzień 31.03.2023 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 31.03.2023 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 3 miesięcy kończące się 31 marca 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 I 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 31.03.2023 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 31.03.2023 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 Siwec	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. – 31.03.2023 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu 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
Łucja Skiba	Członek Rady Nadzorczej – Sekretarz
Grzegorz Ubysz	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Pietruszyński	Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1.01.2023 r. – 31.03.2023 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. nie uległ zmianie.

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 31.03.2023 R:



W I 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 I 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 31.03.2023 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	31.03.2023	31.03.2022
Kurs EUR obowiązujący na koniec okresu sprawozdawczego	4,6755	4.6525
Średnia arytmetyczna EUR w okresie	4,7005	4,6472
Najwyższy kurs EUR w okresie	4,7895	4,9647
Najniższy kurs EUR w okresie	4,6688	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 31.03.2023 roku, tj.: 4,6755 PLN
 - na dzień 31.12.2022 roku, tj.: 4,6899 PLN
 - na dzień 31.03.2022 roku, tj.: 4,6525 PLN
- b) wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyrażone w EUR obliczono przyjmując kurs EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, odpowiednio:
- 3 miesiące 2023 roku, tj.: 4,7005 PLN
 - 3 miesiące 2022 roku, tj.: 4,6472 PLN
- c) skonsolidowane: przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem wyrażone w EUR obliczono przyjmując kurs EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, odpowiednio:
- 3 miesiące 2023 roku, tj.: 4,7005 PLN
 - 3 miesiące 2022 roku, tj.: 4,6472 PLN

Wybrane dane finansowe skonsolidowane	31.03.2023 (w tys. EUR)	31.12.2022 (w tys. EUR)	31.03.2022 (w tys. EUR)
Aktywa razem	137 941	132 468	118 820
Kapitał własny	85 722	80 373	74 542
Przychody netto ze sprzedaży	33 874	108 178	27 658
Zysk (strata) netto	4 661	9 531	1 929
Przepływy pieniężne netto, razem	3 337	-5 129	-3 645

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 przeprowadzana 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 31.03.2023 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, ponieważ w okresie 3 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 aktywów.

Na dzień 31.03.2023 roku Grupa nie dokonywała korekt z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, ponieważ w okresie 3 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 31.03.2023 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 uptyśnienie po obniżonej wartości. Odwrócenie odpisu następuje w okresie, w którym te zapasy sprzedano, zużyto jako przetworzony surowiec w procesie produkcji lub w przypadku braku wymienionych wcześniej możliwości zezłomowano, z uwagi na nieprzydatność technologiczną lub zmianę potrzeb klientów.

W wyniku przeprowadzonej w Grupie analizy i oceny na 31.03.2023 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 w okresie I kwartału 2023 roku Grupa dokonała ponownego 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 3 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 31.03.2023 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 są nadal trudne 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 przewidywanych (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 Spółka realizuje Program Motywacyjny oparty na akcjach własnych. Program jest skierowany do członków Zarządu oraz pozostałej kluczowej kadry menedżerskiej. Głównym celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie mechanizmów motywujących członków Zarządu oraz kluczową kadrę menedżerską do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki poprzez zmotywowanie osób kluczowych dla realizacji strategii rozwojowej, do działania w jej interesie. Celem Programu jest również stabilizacja kluczowej kadry poprzez utrwalenie jej więzi ze Spółką jako Pracodawcą.

W II kwartale 2022 roku Spółka rozpoczęła realizację IV Transzy Programu Motywacyjnego na 2022 rok na podstawie uchwały nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki („ZWZ”) z dnia 8 kwietnia 2022 roku. Pracownicy, którzy przyjęli ofertę uczestnictwa, mają prawo do nieodpłatnego nabycia maksymalnie 252.015 szt. akcji pod warunkiem osiągnięcia wskaźników budżetowych określonych przez Radę Nadzorczą na 2022 rok oraz spełnienia innych warunków określonych w Regulaminie i w liczbie zależnej od zajmowanego stanowiska oraz od stopnia realizacji celów budżetowych. Maksymalna liczba akcji jakie mogą być nabyte przez wszystkich uczestników Programu Motywacyjnego w odniesieniu do 2022 roku nie może przekroczyć liczby akcji określonej we wspomnianej uchwale nr 25 ZWZ Spółki.

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

W związku z przewidywaną realizacją przez Spółkę wskaźników budżetowych ustalonych przez Radę Nadzorczą, jak również przy założeniu spełnienia innych warunków określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego, koszty Programu (w wariantcie maksymalnym) zostały wycenione i uwzględnione w skonsolidowanym wyniku finansowym za I kwartał 2023 roku proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji Programu w ramach IV Transzy. Wartość kosztu ujętego w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w okresie I kwartału 2023 roku (w ramach nabywania uprawnień do IV Transzy) wyniosła 1.899 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 okresie I kwartału 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 I kwartał 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 I kwartał 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 - 31.03.2023

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na 01.01.2023 r.	0	282	7 629	23	7 934
Zwiększenia w tym:	0	387	2 994	88	3 469
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	0	387	2 994	88	3 469
Zmniejszenia w tym:	0	282	1 585	23	1 890
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	282	1 585	23	1 890
Stan na 31.03.2023 r.	0	387	9 038	88	9 513

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 – 31.03.2023 r.

W okresie I kwartału 2023 r. nie nastąpiły zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych (w tym: akcji, udziałów, należności z tytułu udzielonych pożyczek).

2.2.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności za okres 01.01.2023-31.03.2023 r.

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności	Należności długoterminowe
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2023 r.	226	0	0
Zwiększenia:	23	0	0
- dokonanie odpisów z tytułu utraty wartości należności	23	0	0
Zmniejszenia:	226	0	0
- odwrócenie odpisów utworzonych na koniec roku obrotowego	226	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 31.03.2023 r.	23	0	0
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2023 r.	10 081	1 241	0
Zwiększenia:	9 836	131	0
- dokonanie odpisów z tytułu utraty wartości należności	9 836	0	0
- doszacowanie odpisów w związku z wyceną należności z tyt. sprzedanych udziałów	0	131	0
Zmniejszenia:	8 657	161	0
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	32	0	0
- doszacowanie odpisów w związku z wyceną należności z tyt. sprzedanych udziałów	0	161	0
- odwrócenie odpisów utworzonych na koniec roku obrotowego	8 625	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 31.03.2023 r.	11 260	1 211	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 31.03.2023 r.	11 283	1 211	0

2.2.3 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych za okres 01.01.2023 - 31.03.2023 r.

W okresie I kwartału 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 - 31.03.2023 r.

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2023 r.	2 808	1 220	2 702
Utworzenie rezerwy	0	0	1 131
Wykorzystanie rezerwy	0	0	6
Koszty wypłaconych świadczeń	130	0	1 992
Rozwiązanie rezerwy	0	40	0
Stan na 31.03.2023 r., w tym:	2 678	1 180	1 835
- długoterminowe	1 662	0	0
- krótkoterminowe	1 016	1 180	1 835

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 31.03.2023 roku, gdyż nie wystąpiły znaczące zmiany w zatrudnieniu lub inne przesłanki powodujące konieczność aktualizacji wyceny w stosunku do roku poprzedniego. W okresie I kwartału 2023 roku nastąpiło zmniejszenie rezerwy o kwotę 130 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 I kwartale 2023 roku dokonano rozwiązania rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe w kwocie 40 tys. zł w związku z wypłatą ekwiwalentu urlopowego na rzecz pracowników oddelegowanych, pracujących poza granicami Polski. Kolejna kompletna weryfikacja i aktualizacja wartości rezerwy urlopowej zostanie przeprowadzona na dzień 30.06.2023 roku.

W ramach pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze Grupa utworzyła rezerwy związane z funduszem premiovym i nagrodami dla Zarządów i pracowników w Grupie Kapitałowej ZM ROPCZYCE. W okresie I kwartału 2023 roku Grupa utworzyła rezerwę na ten cel w kwocie 1 131 tys. zł dotyczącą roku bieżącego, a jednocześnie wykorzystała wartość w kwocie 1 998 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 - 31.03.2023 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 usługi nadzoru zw. ze sprzedażą wyrobów	Rezerwa na inne koszty	Ogółem
Stan na 01.01.2023	2 913	2 115	5 874	802	607	1 198	13 509
Utworzone w ciągu roku obrotowego	300	2 025	4 184	320	1 843	318	8 990
Wykorzystane	77	1 339	5 874	802	0	1 092	9 184
Rozwiązane	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2023, w tym:	3 136	2 801	4 184	320	2 450	424	13 315
- długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
- krótkoterminowe	3 136	2 801	4 184	320	2 450	424	13 315

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 wykorzystania rezerwy jest proporcjonalne w kolejnych okresach zwiększenie jej wartości celem utrzymania optymalnego poziomu tj. do ustalonej wskaźnikowo wartości.

W okresie I kwartału 2023 roku Grupa utworzyła rezerwę na naprawy gwarancyjne w kwocie 300 tys. zł i jednocześnie wykorzystowała ją w kwocie 77 tys. zł, co spowodowało zwiększenie rezerwy per saldo o kwotę 223 tys. zł. Wykorzystanie rezerwy jest wynikiem realizacji uznanych roszczeń klientów.

Rezerwy na koszty bezpośrednio związane z realizowaną sprzedażą

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

W okresie I kwartału 2023 roku wartość rezerw na usługi transportowe i prowizje zwiększyła się per saldo o kwotę 204 tys. zł, natomiast na usługi nadzoru związane ze sprzedażą wyrobów gotowych utworzono rezerwę w kwocie 1.843 tys. zł. Wzrost wartości utworzonych rezerw jest skorelowany z wysokim poziomem przychodów ogółem, w tym głównie przychodów ze sprzedaży eksportowej (w głównym segmencie działalności Grupy).

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 31.03.2023 roku spadła per saldo o kwotę 1.690 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 podatnikami.

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 odroczony

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Podatek za bieżący okres	7 344	13 694	6 305
Podatek odroczony	-566	-1 630	-3 198
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	6 778	12 064	3 107

2.4.2 Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 636	10 174	12 667
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	35 041	35 144	36 093
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-24 405	-24 970	-23 426

W okresie 3 miesięcy 2023 roku zmiany stanu aktywów i rezerwy na odroczonego podatku dochodowego, 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 01.01.2023-31.03.2023 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 roku	15 990	171 253	169 038	6 276	15 981	9 932	388 470
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	2 508	233	58	2 820	5 619
- nabycia i wytworzenia środków trwałych	0	0	2 508	233	58	0	2 799
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
- poniesionych nakładów w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	2 820	2 820
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	112	34	2 799	2 945
- sprzedaży	0	0	0	112	0	0	112
- likwidacji	0	0	0	0	34	0	34
- rozliczonych nakładów na OT w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	2 799	2 799
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2023	15 990	171 253	171 546	6 397	16 005	9 953	391 144
Umorzenie na dzień 01.01.2023	0	36 546	112 443	3 516	13 949	0	166 454
Zwiększenia, z tytułu:	0	798	2 221	218	200	0	3 437
- amortyzacji	0	798	2 221	218	200	0	3 437
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	112	34	0	146
- likwidacji	0	0	0	0	34	0	34
- sprzedaży	0	0	0	112	0	0	112
Umorzenie na dzień 31.03.2023	0	37 344	114 664	3 622	14 115	0	169 745
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2023	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2023	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2023	15 990	133 909	56 882	2 775	1 890	9 953	221 399

W pierwszym kwartale 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. Kontynuowana jest również budowa farmy fotowoltaicznej o mocy 1,7 MWp. W obszarze nieruchomości, w pierwszym kwartale 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	31.03.2023	31.12.2022
Stan zobowiązań z tyt. nabycia rzeczowych aktywów trwałych	1 224	6 483
Stan zobowiązań z tytułu praw do użytkowania składników aktywów na mocy zawartych umów leasingu	858	975
Razem zobowiązania	2 082	7 458

2.5.2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup) - za okres 01.01.2023 -31.03.2023 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	75	0	0	534	1 068
- nabycia	459	0	0	75	0	0	0	534
- poniesionych nakładów w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	0	534	534
Zmniejszenia, z tytułu:	393	0	0	32	0	0	534	959
- rozliczonych nakładów na OT w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	0	534	534
- wyksięgowania umorzonych w 100 %	393	0	0	32	0	0	0	425
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2023	918	0	0	2 500	2 044	0	0	5 462
Umorzenie na dzień 01.01.2023	622	0	0	1 923	0	0	0	2 545
Zwiększenia, z tytułu:	96	0	0	96	0	0	0	192
- amortyzacji	96	0	0	96	0	0	0	192
Zmniejszenia, z tytułu:	393	0	0	32	0	0	0	425
- wyksięgowania umorzonych w 100 %	393	0	0	32	0	0	0	425
Umorzenie na dzień 31.03.2023	325	0	0	1 987	0	0	0	2 312
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 31.03.2023	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2023	593	0	0	513	2 044	0	0	3 150

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

Tytuł zobowiązania	31.03.2023	31.12.2022
Stan zobowiązań z tytułu nabycia wartości niematerialnych	92	0
Razem zobowiązania	92	0

2.5.3. Zmiany nieruchomości inwestycyjnych (wg grup) - za okres 01.01.2023-31.03.2023 r.

W okresie I kwartału 2023 r. nie nastąpiły zmiany stanu nieruchomości inwestycyjnych.

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

	31.03.2023	31.12.2022
Udzielone pożyczki brutto, w tym:	6 084	6 111
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
- dla spółki zależnej (ZMR North America Inc)*	1 030	1 057
- dla pozostałych jednostek	5 054	5 054
Odpisy aktualizujące, w tym z tytułu:	5 051	5 052
- wycena godziwa pożyczek długoterminowych (dodatnia)	3	2
- wycena godziwa pożyczek długoterminowych (ujemna)	0	0
- wartość należności z tyt. udzielonej pożyczki	5 054	5 054
Suma netto udzielonych pożyczek	1 033	1 059
- długoterminowe	1 033	1 059
- krótkoterminowe	0	0
Naliczone odsetki brutto od udzielonej pożyczki, w tym:	298	308
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
- dla spółki zależnej (ZMR North America Inc)*	8	18
- dla pozostałych jednostek	290	290
Odpisy aktualizujące, w tym z tytułu:	290	290
- należności odsetkowe od udzielonej pożyczki	290	290
Suma netto odsetek udzielonych pożyczek	8	18
Razem wartość netto udzielonej pożyczki wraz z odsetkami	1 041	1 077
- długoterminowe	1 041	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:	1 038	3	1 041	-	-
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej (GK)	0	0	0	-	-
- dla spółki zależnej (ZMR North America Inc)*	1 038	3	1 041	31.12.2024	-
Jednostki pozostałe w tym:	5 344	5 344	0	-	-
Umowa z dnia 03.11.2014 z późn.zm.**	5 344	5 344	0	30.11.2025	weksel in blanco
Razem	6 382	5 341	1 041	-	-

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

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

2.9. 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 pracochnych,
- 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 01.01.2023-31.03.2023 r.

Segment operacyjny Grupy	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży ogółem	159 227
<i>w tym:</i>	
Wyroby formowane wypalane	93 093
Wyroby formowane niewypalane	27 203
Wyroby nieformowane	9 611
Wyroby pracochłonne	7 871
Wyroby złożone	6 951
Wyroby pozostałe	78

Za okres od 01.01.2022-31.03.2022 r.

Segment operacyjny Grupy	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży ogółem	128 533
<i>w tym:</i>	
Wyroby formowane wypalane	70 801
Wyroby formowane niewypalane	26 239
Wyroby nieformowane	11 077
Wyroby pracochłonne	3 555
Wyroby złożone	7 875
Wyroby pozostałe	71

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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku i 31 marca 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 I kwartale 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 zaostrożonych rygorów fizyko-chemicznych kontrolowanych przez klienta przy odbiorze towaru), jednak do momentu kiedy towar nie zostanie wydany klientowi zgodnie z zamówieniem, Grupie nie przysługuje egzekwowlane 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 3 miesiące 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	31.03.2023	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 Grupy na rzecz podmiotów zewnętrznych razem, w tym:	83 147	76 488
- zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowej zwrotu zaliczki	1 114	1 118
- zobowiązanie z tytułu gwarancji płatności	0	1 000
- zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych dobrego wykonania umowy	280	280
- zobowiązanie wobec Urzędu Gminy z tytułu opłaty za usunięcie drzew	288	288
- zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowej dotyczące 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	0	2 846
- zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	81 281	70 772
Razem zobowiązania warunkowe	83 489	76 830

Zmiana stanu zobowiązań warunkowych za okres 01.01.2023-31.03.2023 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 roku	2 924	2 846	70 772	288	76 830
Zwiększenia (z tytułu):	0	0	10 509	0	10 509
- dostaw surowców na skład konsygnacyjny	0	0	10 509	0	10 509
Zmniejszenia (z tytułu):	1 004	2 846	0	0	3 850
- wygaśnięcia zobowiązania	1 000	0	0	0	1 000
- pobrania dostaw ze składu konsygnacyjnego	0	2 846	0	0	2 846
- wyceny bilansowej zobowiązania z tyt. gwarancji i regwarancji (powstałego w roku ubiegłym)	4	0	0	0	4
Stan na dzień 31.03.2023	1 920	0	81 281	288	83 489

Aktywa warunkowe i zmiany aktywów warunkowych

Nie wystąpiły.

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

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

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

Wyliczenie zysku (straty) na jedną akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

		31.03.2023	31.03.2022
1	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	21 907	8 964
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) w okresie*	4 845 925	4 658 814
3	Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	4,52	1,92
4	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	4,52	1,92

*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

Wyliczenie wartości księgowej na jedną akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

		31.03.2023	31.12.2022
1.	Kapitał własny	400 795	376 940
2.	Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu*	4 845 925	4 845 925
3.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	82,71	77,78
4.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	82,71	77,78

*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

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

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

Rodzaj wyemitowanych kapitałowych papierów wartościowych wg stanu na 31.03.2023 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 31.03.2023 r. i 31.12.2022 r.

Wyszczególnienie	31.03.2023	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

Dywidendy	31.03.2023	31.12.2022
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli na jedną akcję (w zł)	-	1,0

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)
31.03.2023	-	-	-	-	-	-
31.12.2022	-	-	-	14.12.2022	4 846	1,0

W dniu 14.12.2022 roku jednostka dominująca wypłaciła akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy z zysku za 2022 rok w wysokości 4.846 tys. zł, na podstawie Uchwały Zarządu jednostki dominującej (stosownie do art.349 §2 KSH) i zgody Rady Nadzorczej ZMR SA z 21.11.2022 r. Uwzględniając wypłaconą już w dniu 14 grudnia 2022 roku wyżej wskazaną zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy z zysku za 2022 rok w wysokości 1,00 zł na jedną akcję, Zarząd jednostki dominującej postanowił o przedłożeniu najbliższemu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki wniosku w którym zaproponował łączną kwotę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki z zysku za 2022 rok w wysokości 2,50 zł na jedną akcję Spółki (RB nr 03/2023 z dnia 09.05.2023 r.).

Ostateczna decyzja w zakresie podziału zysku i wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2022 r. zostanie podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZMR S.A. zatwierdzające sprawozdanie finansowe Spółki za wskazany okres obrotowy.

JEDNOSTKI ZALEŻNE

W okresie sprawozdawczym w spółkach zależnych nie były wypłacane dywidendy.

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa 31.03.2023	Wartość bilansowa 31.12.2022	Wartość godziwa 31.03.2023	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:	118 513	96 247	118 513	96 247	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- należności długoterminowe	0	0	0	0	
- należności krótkoterminowe	118 513	96 247	118 513	96 247	
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	1 876	2 539	1 876	2 539	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	853	1 243	853	1 243	
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe	1 023	1 296	1 023	1 296	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 386	9 702	25 386	9 702	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa 31.03.2023	Wartość bilansowa 31.12.2022	Wartość godziwa 31.03.2023	Wartość godziwa 31.12.2022	Kategoria instrumentów finansowych
Kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	95 951	79 948	95 951	79 948	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyty bankowe i pożyczki długoterminowe	19 600	17 917	19 600	17 917	
- kredyty bankowe i pożyczki krótkoterminowe	76 351	62 031	76 351	62 031	
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	858	975	858	975	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	512	584	512	584	
- zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	346	391	346	391	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych), w tym:	62 935	79 155	62 935	79 155	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	
- zobowiązania krótkoterminowe	62 935	79 155	62 935	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 Grupa zakończyła realizację projektu w ramach Programów Operacyjnych Inteligentny Rozwój Działanie 2.1 „Rozbudowa Centrum Badawczo-Rozwojowego w Zakładach Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.” oraz projektu z Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko Działanie 1.6. Promowanie wykorzystywania wysokosprawnej kogeneracji ciepła i energii elektrycznej w oparciu o zapotrzebowanie na ciepło użytkowe Poddziałanie 1.6.1. Źródła wysokosprawnej kogeneracji pt.: „Budowa wysokosprawnej kogeneracji z wykorzystaniem energii w Zakładach Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.. Zawarcie umów o dofinansowanie z dotacji unijnych w Programie Operacyjnym Inteligentny Rozwój oraz Infrastruktura i Środowisko wymagało wystawienia przez Zarząd ZMR S.A. weksli in blanco, jako wymóg formalny zabezpieczający prawidłowe wykorzystanie otrzymanych środków w zakresie realizacji projektów oraz w okresie ich trwałości. Grupa złożyła w 2021 roku dokumenty kończące realizację wyżej wymienionych projektów. Projekty te po rozliczeniu z Instytucjami Wdrażającymi będą przez 5 lat w okresie ich trwałości.

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

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

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

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

W pierwszym kwartale 2023 roku Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” wypracowała przychody ze sprzedaży ogółem na poziomie 159,2 mln zł, znacznie przekraczając wartości uzyskane w pierwszym kwartale 2022 roku (+23,9%).

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 doradcą.

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

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

Wyszczególnienie	1 kwartał 2023	1 kwartał 2022	Zmiana	Dynamika
1	2	3	2-3	2/3-1
Hutnictwo żelaza i stali	60 852	55 885	4 967	8,9%
Hutnictwo metali nieżelaznych	45 106	24 823	20 283	81,7%
Przemysł cementowo - wapienniczy	41 485	36 616	4 869	13,3%
Odlewnie	1 647	3 872	-2 225	-57,5%
Pozostali odbiorcy	1 111	542	569	105,0%
Razem sprzedaż podstawowa: wyrobów, towarów, usług nadzoru i produkcyjnych	150 201	121 738	28 463	23,4%
Pozostała sprzedaż	9 026	6 795	2 231	32,8%
SPRZEDAŻ OGÓŁEM	159 227	128 533	30 694	23,9%

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

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. w pierwszym kwartale 2023 roku osiągnęły przychody ze sprzedaży przekraczające wartości uzyskane w analogicznym okresie roku 2022. Opierając się w dużej mierze na portfelu zamówień uzyskanych w 2022 roku, Spółka osiągnęła przychód ze sprzedaży podstawowej przekraczający 150 mln zł, wyższy o ponad 23% od poziomu uzyskanego w pierwszym kwartale 2022 roku. Optymizm budowany na podstawie uzyskanych początkiem roku wyników studzi jednak niełatwa sytuacja europejskiego przemysłu, odczuwalna w dużej mierze w bieżących problemach operacyjnych hutnictwa będącego podstawowym konsumentem produktów wytwarzanych przez branżę producentów materiałów ogniotrwałych. W perspektywie gwałtownego odwrócenia trendów rynkowych oraz bardzo agresywnej polityki logistycznej i cenowej producentów azjatyckich, Spółka stoi przed szeregiem niełatwych wyzwań rynkowych w kolejnych miesiącach bieżącego roku. W świetle niepewnej sytuacji makroekonomicznej, istotnie nieprzewidywalnych trendów cen podstawowych

W pierwszym kwartale 2023 roku struktura sprzedaży podstawowej (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 I kwartał 2023r.



Struktura sprzedaży zaprezentowana na powyższym wykresie została przygotowana w ujęciu zarządczym i opiera się na geograficznym podziale wg kraju docelowego ostatecznych konsumentów materiałów ogniotrwałych ZMR S.A.

- ✓ W dniu 9 maja 2023 roku Zarząd Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. postanowił o przedłożeniu najbliższemu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki wniosku w sprawie podziału zysku netto wygenerowanego w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2022 r., zgodnie z którym zarekomendował dokonanie wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w wysokości 1,50 zł na jedną akcję. Uwzględniając wypłaconą już przez Spółkę w dniu 14 grudnia 2022 roku zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy z zysku za 2022 rok w wysokości 1,00 zł na jedną akcję, łączna proponowana kwota dywidendy dla akcjonariuszy Spółki z zysku za 2022 rok wynosi 2,50 zł na jedną akcję Spółki.
W dniu 10 maja 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, w której pozytywnie zaopiniowała powyższy wniosek Zarządu.
Ostateczna decyzja w zakresie podziału zysku i wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2022 r. zostanie podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdzające sprawozdanie finansowe Spółki za wskazany okres obrachunkowy.

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

Przedstawione niżej czynniki zewnętrzne - makroekonomiczne i globalne, ale również wewnętrzne, stanowią od wielu lat podstawę do określania perspektyw rozwojowych Spółki na kolejne okresy. W ostatnich latach pojawiły się jednak nowe czynniki, które wpływają na sytuację gospodarczą w układzie globalnym. Należą do nich pandemia Covid-19, która ze zmiennym nasileniem wpływa na działalność gospodarczą już od 2020 roku oraz agresja Rosji na Ukrainę w lutym 2022 roku i dalsza eskalacja wojny.

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

Trudno precyzyjnie ocenić dalszy przebieg epidemii, a tym samym jej potencjalny wpływ na sytuację gospodarczą i na wyniki finansowe Spółki w przyszłości. Biorąc jednak pod uwagę jej silne oddziaływanie na wzrost gospodarczy w skali całego świata, a także na poziomy wskaźników makroekonomicznych i wyniki finansowe podmiotów gospodarczych zaobserwowane w latach 2020-2022, w zależności od rozwoju sytuacji należy się liczyć z tym, że prognozy gospodarcze mogą być z tego tytułu obarczone ryzykiem błędów.

Również bardzo istotnym czynnikiem, który wpływał na warunki działalności gospodarczej w 2022 roku, a także w pierwszym kwartale 2023 roku nie tylko w Polsce, ale również w skali globalnej, jest agresja zbrojna Rosji na Ukrainę. Należy mieć na uwadze, że przedłużanie się tej wojny może prowadzić do dalszych zaburzeń w światowym handlu oraz do dalszego pogorszenia sytuacji na wielu rynkach, w tym na rynkach paliw i energii, co może się przekładać na zwiększenie niepewności oraz na dalsze wzrosty poziomu cen. Wpływ na to mają wprowadzane 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 oraz pandemię należy mieć świadomość, że w obecnej sytuacji poziomy i skala oddziaływań tych czynników nie dają się przewidywać; prognozy gospodarcze są często korygowane, co wskazuje, że nie ma obecnie w pełni wiarygodnych informacji dających podstawy do precyzyjnego planowania w horyzoncie kolejnych okresów sprawozdawczych; dotyczy to także prognoz makroekonomicznych w zakresie PKB, inflacji, stóp procentowych, nakładów inwestycyjnych, kursów walut, cen nośników energii czy też sytuacji na rynkach surowcowych;

- ➔ **koniunktura gospodarcza na rynku odbiorców materiałów ogniotrwałych:** popyt na inwestycje w ramach infrastruktury transportowej (wyroby stalowe, cement), sytuacja w przemyśle stalowym, motoryzacyjnym, budownictwie itp.; skutki dla rynku polskiego i UE wynikające z ograniczeń handlu zagranicznego z Rosją i Białorusią oraz zakazu importu do Europy z tych kierunków wielu wyrobów przemysłowych, w tym wyrobów stalowych; ewentualne dalsze pakiety sankcji gospodarczych ze strony krajów Unii Europejskiej i USA;
- ➔ **sytuacja geopolityczną w Europie i na świecie:** ewentualne bariery i ograniczenia swobody w międzynarodowej wymianie handlowej; istotną uwagę w tym zakresie należy zwrócić na trwającą wojnę na Ukrainie i na nałożenie przez Unię Europejską i Stany Zjednoczone kilku pakietów daleko idących sankcji gospodarczych i finansowych na Rosję i częściowo na Białoruś; wpłynęło to bezpośrednio na radykalną zmianę sytuacji na obsługiwanych przez Spółkę rynkach wschodnich, tj. na Białorusi, w Rosji i na objętej wojną Ukrainie, nie tylko w zakresie handlu towarami objętymi restrykcjami, ale przede wszystkim w odniesieniu do wszystkich pozostałych relacji handlowych z kontrahentami w tych krajach; w tych okolicznościach Spółka przy udziale renomowanego doradcy dokonała szczegółowej weryfikacji klientów z rynków wschodnich, a także ich beneficjentów oraz produktów będących przedmiotem obrotu na tych rynkach pod kątem obowiązujących sankcji gospodarczych i finansowych; w wyniku dokonanych analiz i ustaleń, podjęta została decyzja o zawieszeniu współpracy gospodarczej z większością kontrahentów na tych rynkach i w związku z tym o utworzeniu w 2022 roku odpisów aktualizujących związanych z transakcjami z tymi kontrahentami (RB 2/2022 i RB 7/2022); jednocześnie należy podkreślić, że globalne skutki wojny i ich wpływ na poszczególne rynki na świecie i na gospodarkę globalną, a tym samym na wyniki finansowe podmiotów gospodarczych w przyszłych okresach są nadal trudne do przewidzenia, jednak należy przyjąć, że będą silnie oddziaływać zarówno na sytuację makroekonomiczną w Polsce, jak też na pozostałych obsługiwanych przez Spółkę rynkach w Europie i na świecie, przekładając się prawdopodobnie na dalsze zakłócenia w funkcjonowaniu łańcuchów dostaw i logistyki oraz na sytuację na rynkach surowych, co może 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 wzrost cen surowców do produkcji wyrobów ogniotrwałych, spowodowany działaniami władz na rynku chińskim w sferze zwiększania kontroli i konsolidacji rynku magnezytów, które będą prowadzone w dłuższym czasie, a także procesy koncentracji złóż

surowcowych w innych rejonach świata; uwarunkowania te będą przekładać się na sytuację na rynkach surowcowych i na ceny surowców do produkcji wyrobów ogniotrwałych w kolejnych okresach sprawozdawczych; 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 dalsza dywersyfikacja geograficzna działalności Spółki, uwzględniająca sytuację społeczno- gospodarczą i bezpieczeństwo obrotu handlowego jest i będzie czynnikiem stabilizującym ewentualne wahania koniunktury na poszczególnych rynkach eksportowych; trudne do przewidzenia skutki gospodarcze wojny na Ukrainie w zakresie ich dalszego negatywnego wpływu na ceny czynników produkcji, w tym szczególnie energii elektrycznej i paliw, zwłaszcza w energochłonnych branżach, w tym producentów stali w Polsce;

- ➔ **sytuacja na rynkach finansowych** – zmienność kursów walutowych EUR/PLN i USD/PLN, które wpływają na wysokość przychodów ze sprzedaży oraz kosztów prowadzonej działalności z uwagi na dużą skalę handlu zagranicznego ZMR S.A.; znaczny wzrost stóp procentowych i niepewność co do dalszej polityki w tym zakresie, wpływające na wzrost kosztów finansowych i kosztu kapitału zaangażowanego w finansowanie działalności gospodarczej, szczególnie w sferze inwestycji, co przy wysokiej inflacji może mieć przełożenia na spadek aktywności inwestycyjnej przedsiębiorstw i całych branż;
- ➔ **sytuacja na rynkach paliw i energii** – produkcja ceramiki ogniotrwałej ze względu na wykorzystywane procesy technologiczne należy do stosunkowo energochłonnych dziedzin gospodarki na świecie; w procesach tych wykorzystywana jest energia elektryczna i gaz ziemny, który jest podstawowym nośnikiem energetycznym i w tym zakresie możliwości jego substytucji są bardzo ograniczone; systematyczny wzrost cen energii szczególnie w Europie, wynikający m. in. z polityki klimatycznej i energetycznej oraz radykalny wzrost cen gazu wynikający również ze wstrzymania dostaw tego paliwa z Rosji, przekładają się bezpośrednio na sytuację finansową producentów ceramiki ogniotrwałej nie tylko w Polsce ale i w pozostałych krajach UE; należy zaznaczyć, że wpływa to także na wzrost kosztów produkcji w energochłonnych branżach wykorzystujących ceramikę ogniotrwałą; w celu zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego i poprawy gospodarki energetycznej, w latach wcześniejszych Spółka przeprowadziła szereg modernizacji zwiększających efektywność procesów technologicznych opartych na paliwie gazowym oraz zrealizowała inwestycję w zakresie budowy jednostki kogeneracyjnej do wytwarzania energii elektrycznej i ciepła o całkowitej mocy 2,3 MWe; jednak 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; pomimo uspokajających komunikatów, Spółka traktuje to jako element niepewności, który może wpływać na jej działalność i na działalność podmiotów gospodarczych w Polsce w przyszłych okresach, nie wyłączając przy tym potencjalnej możliwości wystąpienia okresowych ograniczeń w dostawach; 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 Spółce przyznano dofinansowanie w wysokości 18,7 mln złotych (RB 2/2023);

- ➔ 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 globalnej pandemii i wojny na Ukrainie;
- ➔ **inżyniering** - w przyjętej strategii rozwoju ZMR S.A. położono silny nacisk na wzrost udziału w strukturze sprzedaży kompleksowych usług serwisowych i ceramicznych – dywersyfikacja sfery usług związanych z ceramiką ogniotrwałą – w tym celu powołana została spółka Ropczyce Engineering Sp. z o.o. ze 100% udziałem ZMR S.A.; spółka realizuje usługi inżynierskie związane z projektowaniem i wykonawstwem kompleksowych remontów ceramicznych urządzeń cieplnych oraz kompleksowych projektów inwestycyjnych u klientów ZMR SA w różnych rejonach świata; tym samym został zrealizowany cel strategiczny w postaci budowy grupy produkcyjno-inżynierskiej o charakterze kooperacyjnym, oferującej kompleksową obsługę inwestycji realizowanych przez klientów (tzw. inwestycje „pod klucz”); dynamiczny rozwój tej działalności jest realizowany także przy współpracy z wieloma krajowymi i zagranicznymi partnerami biznesowymi, a także z renomowanymi firmami światowymi; zdywersyfikowane grono partnerów biznesowych w zakresie obsługi inżynierskiej związanej z branżą wyrobów ogniotrwałych zapewnia dużą swobodę i elastyczność oraz umożliwia pełne dostosowanie oferty do wymagań poszczególnych klientów, zarówno w układzie geograficznym, jak i branżowym; w kolejnych okresach sprawozdawczych prowadzone będą prace w kierunku dalszego rozwoju grupy i poszerzania jej zakresu działalności m.in. o kompleksowe wykonawstwo urządzeń i instalacji w przemyśle ochrony środowiska; spółka Ropczyce Engineering zrealizowała już w tym obszarze własne projekty, a toku realizacji są kolejne;

nie można jednak wykluczyć, że ze względu na ryzyko wystąpienia dalszych negatywnych skutków przedłużania się wojny na Ukrainie oraz potencjalnych kolejnych fal pandemii, działalność tej spółki w przyszłych okresach sprawozdawczych może być narażona na znaczne utrudnienia wynikające ze zmniejszenia aktywności gospodarczej na świecie, nieprzewidywalności cen czynników produkcji, w tym wyrobów stalowych i energii oraz zaburzeń w zakresie ich podaży;

➔ **innowacyjność oraz R&D:**

- *wysoki poziom kompleksowości* oferty produktowej wzbogaconej o obsługę instalacyjno-montażową i serwis (projektowanie, dostawa ceramiki, zabudowa, nadzór, doradztwo techniczne, serwis posprzedażowy); systematyczne zwiększanie udziału w portfelu ZMR S.A. zleceń realizowanych w formie kompleksowych projektów inwestycyjnych umożliwiających wzrost wartości dodanej i poziomu marż handlowych;
- *systematyczne zwiększanie udziału* w portfelu produktowym wyrobów innowacyjnych o wysokim poziomie wartości dodanej, czemu sprzyja rozwój Centrum Badawczo-Rozwojowego wyrobów ogniotrwałych;
- *Centrum Badawczo-Rozwojowe*: dzięki zrealizowanym inwestycjom w tym obszarze, współfinansowanym przez Ministerstwo Inwestycji i Rozwoju, ZMR S.A. dysponuje obecnie wyspecjalizowaną jednostką badawczo-rozwojową, skupiającą specjalistyczny personel o wysokim kapitale intelektualnym; dzięki temu intensyfikuje prace w kierunku poszukiwania nowych rozwiązań konstrukcyjno-materiałowych oraz technologii produkcji 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, poeksploatacyjny i analizy *post mortem*;

➔ **realizacja inwestycji rozwojowych** - w związku z decyzją wydaną przez Specjalną Strefę Ekonomiczną EURO-PARK Mielec zarządzaną przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A., działającą w imieniu Ministra Przedsiębiorczości i Technologii o udzieleniu Spółce wsparcia w postaci prawa do zwolnienia od podatku dochodowego w wysokości do 50% kosztów kwalifikowanych nowych inwestycji, podjęta została 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 12 kwietnia 2022 roku w ramach realizacji III Transzy Programu Motywacyjnego dotyczącej roku 2021 i w związku z realizacją celów budżetowych Programu wyznaczonych na 2021 rok, uczestnicy Programu nabyli nieodpłatnie 187.111 szt. akcji Spółki (RB 13/2022); jednocześnie w uchwale nr 25 ZWZ Spółki z dnia 8 kwietnia 2022 roku określona została pula akcji dla IV transzy Programu na 2022 rok do zaoferowania w roku 2023 pod warunkiem wykonania ustalonych celów budżetowych (RB 12/2022);

- ➔ **systematyczna realizacja procesu kompleksowej restrukturyzacji działalności Grupy Kapitałowej** w ramach kluczowych obszarów jej funkcjonowania, której celem jest dostosowywanie zarówno samej organizacji, jak również posiadanych zasobów do zmieniających się dynamicznie uwarunkowań gospodarczych; restrukturyzacja i optymalizacja wykorzystania posiadanego majątku w tym zwłaszcza nieruchomości niewykorzystywanych bezpośrednio w działalności produkcyjnej w Gliwicach i Żmigrodzie oraz nieruchomości w Chrzanowie, na której funkcjonuje obecnie wydział zamiejscowy ZMR S.A.; jednym z elementów, który może wpływać na rozwój Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych może być efektywność działań prowadzonych przez spółkę celową, tj. ZM Nieruchomości Sp. z o.o., w zakresie systematycznego zwiększenia zakresu alternatywnego wykorzystania nieruchomości pozaoperacyjnych Grupy Kapitałowej lub ich sprzedaży, a także rozwój działalności spółki Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o. w obszarach kompleksowych usług inżynierskich związanych z ceramiką ogniotrwałą oraz projektowania i wykonawstwa specjalistycznych urządzeń do wysokotemperaturowej utylizacji odpadów;
- ➔ **rozwój działalności w obszarze społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR)** – poprzez powołaną w 2019 roku przez osoby prywatne będące Członkami Zarządu Emitenta i Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. Fundacji Magnezyty; celem Fundacji jest realizacja szerokiego spektrum przedsięwzięć i udzielanie wsparcia finansowego i rzeczowego w takich obszarach jak m. in.: ochrona zdrowia, pomoc społeczna, kultura, edukacja i wychowanie, kultura fizyczna, sport i wypoczynek; Spółka i Fundacja w miarę swoich możliwości przy współudziale wolontariuszy prowadzą stale aktywne działania w zakresie wsparcia szpitali, służb medycznych, pomocy społecznej i osób indywidualnych, a w ostatnim czasie również osób poszkodowanych w wyniku wojny na Ukrainie poprzez pomoc w zakresie zapewnienia mieszkania na terenie Polski oraz dostarczanie pomocy rzeczowej i finansowej na Ukrainę; Fundacja wsparła również finansowo osoby poszkodowane w czasie trzęsienia ziemi w Turcji; w 2022 roku Fundacja Magnezyty uzyskała status Organizacji Pożytku Publicznego (OPP);
- ➔ **proces delistingu Spółki** – w dniu 28 kwietnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie wycofania z obrotu akcji Spółki dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (RB 22/2021);

w dniu 4 maja 2021 roku Zarząd Emitenta złożył do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek 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 31.03.2023 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 18.05.2023 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

18.05.2023 r.	Józef Siwiec	Prezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
18.05.2023 r.	Marian Darłak	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
18.05.2023 r.	Robert Duszkiewicz	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
18.05.2023 r.	Jerzy Gdula	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

18.05.2023 r.	Maria Oboz-Lew	Główny Księgowy	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis