



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

ZA III KWARTAŁ 2024 ROKU

30 października 2024 roku

SPIS TREŚCI:

I. SPRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	4
II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE	10
III. ZAKRES I FORMAT ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM „ROPCZYCE”	15
IV. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	16
V. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	17
VI. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI.....	20
1. OPIS ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	20
2. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY	20
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	20
4. WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESACH OBJĘTYCH ZAKRESEM SPRAWOZDANIA	20
VII. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ORAZ DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDAWCZYCH	22
1. ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH.....	22
2. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2024 ROKU	28
2.1. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU	28
2.2. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW	28
2.3. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW.....	30
2.4. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	32
2.5. INFORMACJE O ZMIANACH RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH ORAZ NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (W TYM: Z TYT. NABYCIA I SPRZEDAŻY) ORAZ ZOBOWIĄZANIACH Z TYT. DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	34
2.6. INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH PODATKOWYCH, ADMINISTRACYJNYCH I SĄDOWYCH.....	36
2.7. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW I PRZEKSZTAŁCENIA DANYCH POPRZEDNICH OKRESÓW	36
2.8. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH.....	37
2.9. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WYCENY W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ.....	37
2.10. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW.....	37
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	37
VIII. INFORMACJE POZOSTAŁE	40
1. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO MOGĄCE WPŁYNAĆ W ZNACZĄCY SPOSOB NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	40
2. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W NINIEJSZYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	40
3. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	41
4. SPOSOB OBLICZENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ DLA SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO.....	42
5. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	43

6.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE	44
7.	INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJA NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ I ZASAD WYCENY	45
8.	INFORMACJE DOTYCZĄCE REALIZOWANYCH PROJEKTÓW ZWIĄZANYCH Z ZAKUPEM RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, BADAŃ PRZEMYSŁOWYCH I PRAC ROZWOJOWYCH	46
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)	46
10.	ZWIĘŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ ĘMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	47
11.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	50
12.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI ĘMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE	51
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 ĘMITENTA	52
14.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2024 ROK	52
15.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOŚÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ĘMITENTA.....	52
16.	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI ĘMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE ĘMITENTA WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA	53
17.	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	54
18.	INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ ĘMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.....	55
19.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ ĘMITENTA 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 GWARACJI JEST ZNACZĄCA.....	56
20.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM ĘMITENTA 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 ĘMITENTA.....	56
21.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE ĘMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	57
IX.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	64

I. SPRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na 30.09.2024	stan na 31.12.2023
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	288 385	294 563
1. Rzeczowe aktywa trwałe	231 163	232 410
2. Wartość firmy	2 044	2 044
3. Wartości niematerialne	2 070	2 393
4. Inwestycje w jedn. zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jedn. stowarzyszonych	0	0
5. Inne długoterminowe aktywa finansowe	150	422
6. Należności długoterminowe	0	0
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 713	11 326
8. Nieruchomości inwestycyjne	46 245	45 968
II. Aktywa obrotowe (II.a.+ II.b.)	314 460	389 040
1. Zapasy	177 575	220 310
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	77 619	70 568
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 711	4 897
4. Pozostałe należności z tytułu wycen kontraktów	774	7 936
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54 296	84 797
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	485	532
II.a. Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	314 460	389 040
II.b. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
AKTYWA RAZEM (I+II)	602 845	683 603
PASYWA		
I. Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi (I.a. +I.b.)	395 826	400 515
1. Kapitał zakładowy (podstawowy)	15 649	15 649
2. Akcje własne	-15 667	-26 572
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	39 294	39 294
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	133 545	136 837
5. Zyski zatrzymane	223 005	235 307
I.a. Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	395 826	400 515
I.b. Udziały niekontrolujące	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	67 598	73 471
1. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 786	4 298
2. Kredyty i pożyczki	26 188	29 893
3. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	560	432
4. Pochodne instrumenty finansowe	0	0
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	2 257	2 257
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 807	36 591
III. Zobowiązania krótkoterminowe (III.a.+III.b.)	139 421	209 617
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	47 014	72 235
2. Pochodne instrumenty finansowe	578	0
3. Kredyty i pożyczki	78 301	125 147
4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	245	259
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	206	0
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	13 077	11 976
III.a. Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań związanych z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia	139 421	209 617
III.b. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	0	0
Zobowiązania RAZEM (II+III)	207 019	283 088
PASYWA RAZEM (I+II+III)	602 845	683 603

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

	stan na 30.09.2024	stan na 31.12.2023
Wartość księgowa	395 826	400 515
Liczba akcji (w szt.)*	5 573 600	5 095 929
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	71,02	78,60
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	5 573 600	5 095 929
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	71,02	78,60

*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.09.2024	stan na 31.12.2023
1. Należności warunkowe	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	37 606	28 241
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu):	300	342
- udzielonych gwarancji i poręczeń	300	342
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu):	37 306	27 899
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 160	448
- zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	1 685	43
- zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	34 461	27 408
3. Inne	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	37 606	28 241

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3 kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	3 kwartał 2023 okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartał 2023 okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	90 879	321 111	84 022	351 517
II. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	75 496	273 473	76 344	294 525
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 383	47 638	7 678	56 992
IV. Pozostałe przychody	3 885	7 525	1 278	28 205
- w tym saldo odpisów z tytułu utraty wartości należności	439	439	0	0
V. Koszty sprzedaży	5 173	19 599	3 067	18 989
VI. Koszty ogólnego zarządu	6 180	26 812	10 782	27 652
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	0	0	0	0
VIII. Pozostałe koszty	-5	7 343	1 951	8 428
- w tym saldo odpisów z tytułu utraty wartości należności	-2 182	0	-898	462
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 920	1 409	-6 844	30 128
X. Przychody finansowe	-754	1 486	47	206
XI. Koszty finansowe	2 238	6 883	-438	8 301
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
XIII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 928	-3 988	-6 359	22 033
XIV. Podatek dochodowy	1 191	2 540	-996	6 225
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 737	-6 528	-5 363	15 808
XVI. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0	0	0
XVII. Zysk (strata) netto	3 737	-6 528	-5 363	15 808
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0	0	0
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	3 737	-6 528	-5 363	15 808
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		-6 528		15 808
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		5 573 600		5 095 929
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-1,17		3,10
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		5 573 600		5 095 929
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-1,17		3,10

*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3 kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	3 kwartał 2023 okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartał 2023 okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Zysk (Strata) netto za okres:	3 737	-6 528	-5 363	15 808
Inne całkowite dochody (przed opodatkowaniem), w tym:	171	149	-174	-13
Pozycje, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu (przed opodatkowaniem):	171	149	-174	-13
Różnice z przeliczenia jednostek podporządkowanych	171	149	-174	-13
Pozycje, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu (przed opodatkowaniem)	0	0	0	0
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto:	171	149	-174	-13
Suma dochodów całkowitych za okres:	3 908	-6 379	-5 537	15 795
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	3 908	-6 379	-5 537	15 795
- w tym przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	3 kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2023 okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-6 528	15 808
II. Korekty razem	50 182	13 634
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	12 499	11 101
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	840	1 428
4. Przychody z tytułu odsetek	3	-4
5. Koszty z tytułu odsetek	6 398	7 022
6. Przychody z tytułu dywidend	0	0
7. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-390	-131
8. Zmiana stanu rezerw	-770	-4 098
9. Zmiana stanu zapasów	43 310	15 229
10. Zmiana stanu należności	4 483	27 856
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-23 691	-38 932
12. Bieżący podatek dochodowy	206	5 035
13. Inne korekty	7 294	-10 872
III. Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) RAZEM (I+/-II)	43 654	29 442
1. Podatek dochodowy zapłacony "-"/ zwrócony"+"	1 157	-14 359
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (III+ Podatek zapłacony /zwrócony)	44 811	15 083
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	425	160
3. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-383	-140
4. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-12 766	-15 633
5. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	0	0
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej RAZEM	-12 724	-15 613
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy netto z emisji akcji	0	0
2. Wpływy z zaciągniętych kredytów i pożyczek	1 628	42 486
3. Dywidendy wypłacone	-5 574	-7 894
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-51 780	-4 057
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-263	-345
6. Odsetki zapłacone	-6 742	-6 370
7. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	143	19 092
I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej RAZEM	-62 588	42 912
D. Przepływy pieniężne netto razem przed skutkami zmian kursów wymiany (A.IV+/- B.I+/-C.I)	-30 501	42 382
E. Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0
F. Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-30 501	42 382
G. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	84 797	9 702
H. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	54 296	52 084

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy (podstawowy)	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2024 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 r.	15 649	-26 572	39 294	136 837	235 307	400 515	0	400 515
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	-26 572	39 294	136 837	235 307	400 515	0	400 515
Wynik netto za okres	0	0	0	0	-6 528	-6 528	0	-6 528
Inne całkowite dochody	0	0	0	149	0	149	0	149
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	149	-6 528	-6 379	0	-6 379
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-5 574	-5 574	0	-5 574
Płatności w formie akcji własnych	0	10 905	0	-3 441	0	7 464	0	7 464
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	-200	-200	0	-200
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego RAZEM	0	10 905	0	-3 292	-12 302	-4 689	0	-4 689
Kapitał własny na dzień 30.09.2024 r.	15 649	-15 667	39 294	133 545	223 005	395 826	0	395 826
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2023 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r.	15 649	-32 280	39 294	126 600	227 677	376 940	0	376 940
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	15 649	-32 280	39 294	126 600	227 677	376 940	0	376 940
Wynik netto za okres	0	0	0	0	15 808	15 808	0	15 808
Inne całkowite dochody	0	0	0	-13	0	-13	0	-13
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	-13	15 808	15 795	0	15 795
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-7 894	-7 894	0	-7 894
Płatności w formie akcji własnych	0	5 708	0	2 247	0	7 955	0	7 955
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	-180	-180	0	-180
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego RAZEM	0	5 708	0	2 234	7 734	15 676	0	15 676
Kapitał własny na dzień 30.09.2023 r.	15 649	-26 572	39 294	128 834	235 411	392 616	0	392 616

II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na 30.09.2024	stan na 31.12.2023
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	290 381	294 991
1. Rzeczowe aktywa trwałe	211 654	212 254
2. Wartości niematerialne	2 033	2 393
3. Inwestycje w jedn. zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jedn. stowarzyszonych	66 117	66 047
4. Inne długoterminowe aktywa finansowe	150	422
5. Należności długoterminowe	4 302	4 302
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 125	9 573
II. Aktywa obrotowe (II.a.+II.b.)	308 132	378 780
1. Zapasy	173 954	215 880
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	77 246	72 560
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 709	4 828
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 814	84 028
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 409	1 484
II.a. Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	308 132	378 780
II.b. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
AKTYWA RAZEM (I+II)	598 513	673 771
PASYWA		
I. Kapitał własny	397 728	402 550
1. Kapitał zakładowy (podstawowy)	15 649	15 649
2. Akcje własne	-15 667	-26 572
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	39 294	39 294
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	124 907	128 348
5. Zyski zatrzymane	233 545	245 831
II. Zobowiązania długoterminowe	66 967	71 074
1. Zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 786	4 248
2. Kredyty i pożyczki	25 383	28 838
3. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	142	0
4. Pochodne instrumenty finansowe	0	0
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	2 205	2 205
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 451	35 783
III. Zobowiązania krótkoterminowe (III.a. + III.b.)	133 818	200 147
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	44 428	65 832
2. Pochodne instrumenty finansowe	578	0
3. Kredyty i pożyczki	77 967	124 813
4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	66	78
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10 779	9 424
III.a. Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań związanych z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia	133 818	200 147
III.b. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	0	0
Zobowiązania RAZEM (II+III)	200 785	271 221
PASYWA RAZEM (I+II+III)	598 513	673 771

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

	stan na 30.09.2024	stan na 31.12.2023
Wartość księgowa	397 728	402 550
Liczba akcji (w szt.)*	5 573 600	5 095 929
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	71,36	78,99
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	5 573 600	5 095 929
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	71,36	78,99

*bez akcji własnych posiadanych przez Spółkę

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.09.2024	stan na 31.12.2023
1. Należności warunkowe	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	37 606	28 241
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	300	342
- udzielonych gwarancji i poręczeń	300	342
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	37 306	27 899
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 160	448
- zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	1 685	43
- zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	34 461	27 408
3. Inne	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	37 606	28 241

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3 kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	3 kwartał 2023 okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartały 2023 okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	89 251	310 138	82 144	338 845
II. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	73 888	262 943	72 539	280 470
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 363	47 195	9 605	58 375
IV. Pozostałe przychody	3 459	7 074	712	27 482
- w tym saldo odpisów z tytułu utraty wartości należności	386	386	0	0
V. Koszty sprzedaży	6 359	22 900	5 677	22 932
VI. Koszty ogólnego zarządu	5 227	23 705	9 638	24 240
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	0	0	0	0
VIII. Pozostałe koszty	-796	6 454	1 758	8 079
- w tym saldo odpisów z tytułu utraty wartości należności	-2 414	0	-625	875
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 032	1 210	-6 756	30 606
X. Przychody finansowe	-746	1 508	117	289
XI. Koszty finansowe	2 249	6 839	-496	8 055
XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
XIII. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	5 037	-4 121	-6 143	22 840
XIV. Podatek dochodowy	1 097	2 391	-703	6 201
XV. Zysk (strata) netto do działalności kontynuowanej	3 940	-6 512	-5 440	16 639
XVI. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0	0	0
XVII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	3 940	-6 512	-5 440	16 639
Zysk (strata) netto		-6 512		16 639
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		5 573 600		5 095 929
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-1,17		3,27
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		5 573 600		5 095 929
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-1,17		3,27

*bez akcji własnych posiadanych przez Spółkę

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3 kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	3 kwartał 2023 okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartały 2023 okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Zysk (Strata) netto za okres	3 940	-6 512	-5 440	16 639
Inne całkowite dochody (przed opodatkowaniem)	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	3 940	-6 512	-5 440	16 639

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	3 kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2023 okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-6 512	16 639
II. Korekty razem	47 613	11 812
1. Amortyzacja	11 702	10 350
2. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	770	1 421
3. Przychody z tytułu odsetek	-20	-26
4. Koszty z tytułu odsetek	6 270	6 760
5. Przychody z tytułu dywidend	0	0
6. Zyski/straty z tytułu działalności inwestycyjnej	-390	-88
7. Zmiana stanu rezerw	1 023	-4 333
8. Zmiana stanu zapasów	41 927	9 991
9. Zmiana stanu należności	-1 464	27 828
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-19 469	-34 166
11. Bieżący podatek dochodowy	0	5 035
12. Inne korekty	7 264	-10 960
III. Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) RAZEM(I+/-II)	41 101	28 451
1. Podatek dochodowy zapłacony "-" / zwrócony "+"	1 119	-14 290
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej RAZEM (III + Podatek zapłacony/zwrócony)	42 220	14 161
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	425	117
3. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-328	-140
4. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-12 511	-15 064
5. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	22	32
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej RAZEM	-12 392	-15 055
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy netto z emisji akcji	0	0
2. Wpływy z zaciągniętych kredytów i pożyczek	1 628	42 841
3. Dywidendy wypłacone	-5 574	-7 894
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-51 530	-3 807
5. Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
6. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-95	-174
7. Odsetki zapłacone	-6 614	-6 110
8. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	143	18 370
I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej RAZEM	-62 042	43 226
D. Przepływy pieniężne netto razem przed skutkami zmian kursów wymiany (A.IV+/-B.I+/-C.I)	-32 214	42 332
E. Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0
F. Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-32 214	42 332
G. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	84 028	8 972
H. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	51 814	51 304

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy (podstawowy)	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2024 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 r.	15 649	-26 572	39 294	128 348	245 831	402 550
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	-26 572	39 294	128 348	245 831	402 550
Wynik netto za okres	0	0	0	0	-6 512	-6 512
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	-6 512	-6 512
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-5 574	-5 574
Płatności w formie akcji własnych	0	10 905	0	-3 441	0	7 464
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	-200	-200
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego RAZEM	0	10 905	0	-3 441	-12 286	-4 822
Kapitał własny na dzień 30.09.2024 r.	15 649	-15 667	39 294	124 907	233 545	397 728
dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2023 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2023 r.	15 649	-32 280	39 294	118 296	239 900	380 859
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	15 649	-32 280	39 294	118 296	239 900	380 859
Wynik netto za okres	0	0	0	0	16 639	16 639
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	16 639	16 639
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-7 894	-7 894
Płatności w formie akcji własnych	0	5 708	0	2 247	0	7 955
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	-180	-180
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego RAZEM	0	5 708	0	2 247	8 565	16 520
Kapitał własny na dzień 30.09.2023 r.	15 649	-26 572	39 294	120 543	248 465	397 379

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 01.01.2024 roku do 30.09.2024 roku zawiera:

- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2024 r. do 30.09.2024 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 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r.,
- Dodatkowe dane finansowe przedstawiające stan na koniec poprzedniego roku obrotowego, tj. na 31.12.2023 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 01.01.2024 r. do 30.09.2024 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 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r., oraz na dzień 30.09.2024 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 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. oraz na dzień 30.09.2024 r. obejmuje: sprawozdanie jednostki dominującej - Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. oraz sprawozdania podlegających konsolidacji kontrolowanych bezpośrednio przez jednostkę dominującą spółek zależnych, sporządzone za okres kończący się 30.09.2024 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 2024 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończące się 30 września 2023 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 2023 roku, które zostało opublikowane w dniu 27 marca 2024 roku.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2024 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 2023 rok.

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

V. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień 30.09.2024 roku w skład Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” wchodziły: Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. (dalej jako: „jednostka dominująca”, „ZMR S.A.” lub „Spółka”) oraz spółki: ZM Nieruchomości Sp. z o.o., Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o., ZMR North America Inc., ZMR Consulting GmbH (dalej jako: „spółki zależne”).

OPIS JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ 30.09.2024 R.

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA (EMITENT):



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

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

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

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

Skład Zarządu ZMR S.A.

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

W okresie od 1.01.2024 r. – 30.09.2024 r. oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.

Skład Rady Nadzorczej ZMR S.A.

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

W okresie od 1.01.2024 r. do 30.09.2024 r. oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.

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. **187 State Road, Valencia, PA 16059, USA**

Spółka została zarejestrowana w Stanach Zjednoczonych Ameryki Płn. (USA), na prawie stanu Delaware. Przedmiotem działalności spółki jest rozwijanie działalności handlowej i marketingowej na rynkach Ameryki Północnej w zakresie wyrobów ogniotrwałych produkowanych przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

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

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

GRAFICZNE PRZEDSTAWIENIE STRUKTURY ORGANIZACYJNEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE WG STANU NA 30.09.2024 R:



W III kwartale 2024 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 2023 rok. Zasady te zostały przedstawione w sposób szczegółowy w w/w sprawozdaniu opublikowanym w dniu 27 marca 2024 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 okresie 9 miesięcy 2024 roku Grupa i spółki wchodzące w skład Grupy nie wprowadzały istotnych zmian w przyjętych zasadach rachunkowości, w porównaniu do zasad zastosowanych w poprzednim roku obrotowym, które wywierałyby wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy spółek oraz Grupy Kapitałowej.

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli po 30.09.2024 roku. Zarząd jednostki dominującej na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

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

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2024	30.09.2023
Kurs EUR obowiązujący na koniec okresu sprawozdawczego	4,2791	4,6356
Średnia arytmetyczna EUR w okresie	4,3022	4,5773
Najwyższy kurs EUR w okresie	4,4016	4,7895
Najniższy kurs EUR w okresie	4,2499	4,4135

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

- a) wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej wyrażone w EUR obliczono przyjmując średni kurs wymiany złotego w stosunku do EUR, odpowiednio:
 - na dzień 30.09.2024 roku, tj.: 4,2791 PLN
 - na dzień 31.12.2023 roku, tj.: 4,3480 PLN
 - na dzień 30.09.2023 roku, tj.: 4,6356 PLN
- b) wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyrażone w EUR obliczono przyjmując kurs EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, odpowiednio:
 - 9 miesięcy 2024 roku, tj.: 4,3022 PLN
 - 9 miesięcy 2023 roku, tj.: 4,5773 PLN
- c) skonsolidowane: przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem wyrażone w EUR obliczono przyjmując kurs EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, odpowiednio:
 - 9 miesięcy 2024 roku, tj.: 4,3022 PLN
 - 9 miesięcy 2023 roku, tj.: 4,5773 PLN

Wybrane dane finansowe skonsolidowane	30.09.2024 (w tys. EUR)	31.12.2023 (w tys. EUR)	30.09.2023 (w tys. EUR)
Aktywa razem	140 881	157 223	135 153
Kapitał własny	92 502	92 115	84 696
Przychody netto ze sprzedaży	74 639	98 575	76 796
Zysk (strata) netto	-1 517	3 468	3 454
Przepływy pieniężne netto, razem	-7 090	16 583	9 259

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.

b) Niepewność szacunków

Oceny i szacunki wpływające na wartości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczą m.in.:

- 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 Grupy Kapitałowej za rok 2023.

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 31.12.2023 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 31.12.2024 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 aktywów występujących w Grupie.

Wyniki przeprowadzonych analiz w zakresie wystąpienia zewnętrznych i wewnętrznych przesłanek utraty wartości oraz profesjonalny osąd kierownictwa oparty na wiedzy, doświadczeniu i dokumentacji

dają podstawę do podjęcia decyzji o tym, czy istnieje konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości dla analizowanych składników aktywów.

W przypadku wystąpienia którejkolwiek z przesłanek utraty wartości w odniesieniu do analizowanego składnika aktywów Grupa przeprowadza test na utratę wartości i dokonuje aktualizacji wyceny w sytuacji, kiedy wystąpi duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów – w znaczącej części lub w całości nie przyniesie przyszłych korzyści ekonomicznych netto odpowiadających przynajmniej jego wartości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny bilansowej.

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

Obszary poddane analizie pod kątem utraty wartości:

→ Aktywa trwałe

Przy sporządzaniu skróconych śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupa nie dokonuje pełnego przeglądu wartości netto składników majątku trwałego oraz oceny zasadności kontynuacji ustalonego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Taka kompleksowa analiza jest przeprowadzana na koniec każdego roku obrotowego i w tym roku zostanie przeprowadzona na dzień 31.12.2024 roku.

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

Na dzień 30.09.2024 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, ponieważ w okresie III kwartału 2024 roku nie wystąpiły czynniki ryzyka /przesłanki/ uzasadniające dokonanie takiego odpisu.

→ Aktywa finansowe

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

Na dzień 30.09.2024 roku Grupa nie dokonywała korekt z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, ponieważ w okresie III kwartału 2024 roku nie wystąpiły czynniki ryzyka /przesłanki/ uzasadniające dokonanie takiej korekty.

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

→ Wartość firmy

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

Na dzień 30.09.2024 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek uzasadniających konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy.

Kolejny test na utratę wartości firmy zostanie przeprowadzony na dzień 31.12.2024 roku.

Zapasy

Grupa dokonuje oceny przydatności zapasów w sposób regularny – w okresach miesięcznych i kwartalnych. Odpis aktualizujący wartość zapasów, dokonuje się poprzez doprowadzenie wartości tych zapasów do ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy, zapewniający ich upłynnienie po obniżonej wartości. Odwrócenie odpisu następuje w okresie, w którym te zapasy sprzedano, zużyto jako przetworzony surowiec w procesie produkcji lub w przypadku braku wymienionych wcześniej możliwości zezłomowano, z uwagi na nieprzydatność technologiczną lub zmianę potrzeb klientów.

W wyniku przeprowadzonej w Grupie analizy i oceny na 30.09.2024 roku ustalono, że zapasy wymagają dokonania odpisów z tyt. utraty wartości w takim zakresie, w jakim wybrane asortymenty utraciły swoją wartość na skutek zmiany wymagań klientów i uwarunkowań rynkowych. Na oszacowaną wysokość możliwej utraty wartości utworzone zostały odpisy aktualizujące i odpis z tytułu tzw. ostrożnej wyceny.

Ponadto Grupa dokonała ponownej analizy i oszacowania ryzyka związanego z kontynuacją działań wojennych na terytorium Ukrainy, jak również pod kątem utrzymywanych i rozszerzanych sankcji gospodarczych i finansowych. W wyniku tej analizy w okresie III kwartału 2024 roku dokonano aktualizacji odpisów z tytułu utraty wartości zapasów związanych rynkami wschodnimi (Ukraina, Rosja, Białoruś), w porównaniu do odpisów utworzonych na koniec ubiegłego roku.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

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

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

Należności handlowe i pozostałe należności

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa szacuje odpisy aktualizujące należności wg straty oczekiwanej, na podstawie przyjętej na dany rok macierzy odpisów i wg przedziałów ich wiekowania. Na dzień 30.09.2024 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 wpływem na relacje z poszczególnymi kontrahentami z rynków wschodnich pod kątem obowiązujących obecnie sankcji gospodarczych i finansowych. W wyniku dokonanych analiz i ustaleń, Zarząd jednostki dominującej podtrzymał decyzję o zawieszeniu współpracy gospodarczej z większością kontrahentów na tych rynkach oraz o utrzymaniu odpisu aktualizującego wartość należności związanych z transakcjami z tymi kontrahentami.

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

Rezerwy

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 m.in. z tytułu niezafakturowanych kosztów, które Grupa wycenia w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości i są one prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy krótkoterminowe”.

Pozostałe rezerwy na bieżące koszty Grupa szacuje w oparciu o zawarte kontrakty/umowy w obszarze sprzedaży wyrobów i usług oraz zakupów surowców. Wielkości rezerw są więc oparte na zapisach umownych, z których da się przewidzieć przyszłe zobowiązania.

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

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

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

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zatwierdzonych przez organy je nadzorujące. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że jednostka wchodząca w skład Grupy osiągnie wystarczający dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości. Reasumując, Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości w spółkach zostaną osiągnięte zyski podatkowe pozwalające na ich wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wycena pochodnych instrumentów finansowych

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

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

Program motywacyjny w jednostce dominującej

Począwszy od 2019 roku jednostka dominująca (dalej: ZMR S.A., Spółka) realizowała Program Motywacyjny oparty na akcjach własnych („Program”). Program był skierowany do członków Zarządu oraz pozostałej kluczowej kadry menedżerskiej. Głównym celem Programu Motywacyjnego było 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 była również stabilizacja kluczowej kadry poprzez utwalenie jej więzi ze Spółką jako Pracodawcą.

W II kwartale 2023 roku Spółka rozpoczęła realizację V (ostatniej) Transzy Programu Motywacyjnego na 2023 rok na podstawie uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki („ZWZ”) z dnia 19 czerwca 2023 roku. W dniu 8 maja 2024 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę potwierdzającą wykonanie celów budżetowych wyznaczonych na 2023 rok, w związku z czym uczestnicy Programu Motywacyjnego w dniu 27 maja 2024 roku nabyli nieodpłatnie 477.671 szt. akcji Spółki w ramach V (ostatniej) Transzy Programu Motywacyjnego.

Wartość godziwa usług pracowników otrzymanych w zamian za przyznane opcje na akcje, wykazywana była w okresie nabywania uprawnień jako koszt wynagrodzeń, w korespondencji ze wzrostem kapitału rezerwowego z tego tytułu.

Wartość kosztu ujętego w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w okresie od stycznia 2024 roku do maja 2024 roku (w ramach nabywania uprawnień do V (ostatniej) Transzy) wyniosła 7.464 tys. zł.

Rok 2023 był ostatnim okresem realizacji Programu Motywacyjnego Spółki przyjętego na lata 2019 – 2023.

2. Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2024 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 01.01.2024 - 30.09.2024

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2024	0	413	4 429	28	4 870
Zwiększenia w tym:	0	679	2 134	29	2 842
- utworzenie odpisów aktualizujących	0	679	2 134	29	2 842
Zmniejszenia w tym:	0	413	2 736	57	3 206
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	413	2 736	57	3 206
Stan na dzień 30.09.2024	0	679	3 827	0	4 506

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 01.01.2024 – 30.09.2024 r.

W okresie III kwartału 2024 r. nie nastąpiły zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych (w tym: udziałów, akcji i należności z tytułu udzielonych pożyczek).

2.2.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności za okres 01.01.2024-30.09.2024 r.

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności	Należności długoterminowe
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2024	4	0	0
Zwiększenia	1	0	0
- dokonanie odpisów z tytułu utraty wartości należności	1	0	0
Zmniejszenia	4	0	0
- odwrócenie odpisów utworzonych na 31.12.2023	4	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.09.2024	1	0	0
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2024	6 730	1 110	0
Zwiększenia, w tym:	6 209	0	0
- dokonanie odpisów z tytułu utraty wartości należności	6 209	0	0
Zmniejszenia, w tym:	6 619	33	0
- wykorzystanie odpisów	7	0	0
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	2	0	0
- odwrócenie odpisów utworzonych na 31.12.2023	6 610	0	0
- doszacowanie odpisów w związku z wyceną należności z tyt. sprzedanych udziałów	0	33	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.09.2024	6 320	1 077	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.09.2024	6 321	1 077	0

2.2.3 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych za okres 01.01.2024 - 30.09.2024 r.

W okresie III kwartału 2024 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 01.01.2024 - 30.09.2024 r.

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2024	3 439	1 299	1 861
Utworzenie rezerwy	0	2 166	1 563
Wykorzystanie rezerwy	0	1 238	1 023
Koszty wypłaconych świadczeń	268	0	0
Stan na 30.09.2024, w tym:	3 171	2 227	2 401
- długoterminowe	2 257	0	0
- krótkoterminowe	914	2 227	2 401

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

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

Rezerwa emerytalno-rentowa nie podlegała wycenie na dzień 30.09.2024 roku, gdyż nie wystąpiły znaczące zmiany w zatrudnieniu lub inne przesłanki powodujące konieczność aktualizacji wyceny w stosunku do roku poprzedniego. W okresie 9 miesięcy 2024 roku nastąpiło zmniejszenie rezerwy o kwotę 268 tys. zł, które jest wynikiem wykorzystania rezerwy na wypłaty świadczeń emerytalno-rentowych zrealizowane w tym okresie w związku z przejściem pracowników na emerytury i renty.

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

W okresie 9 miesięcy 2024 roku Grupa dokonała aktualizacji rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe, w wyniku czego nastąpiło zwiększenie rezerwy w porównaniu do roku 2023 o kwotę 928 tys. zł. Kolejna kompletna weryfikacja i aktualizacja wartości rezerwy urlopowej zostanie przeprowadzona na dzień 31.12.2024 roku.

W ramach pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze Grupa utworzyła rezerwy związane z funduszem premiowym i nagrodami dla Zarządów i pracowników Grupy Kapitałowej ZM ROPCZYCE. W okresie trzech kwartałów 2024 roku Grupa w układzie narastającym utworzyła rezerwę na ten cel w kwocie 1 563 tys. zł dotyczącą roku bieżącego, a jednocześnie wykorzystała wartość w kwocie 1 023 tys. zł w związku z wypłatami świadczeń dla pracowników Grupy za bieżący okres i rok ubiegły (w tym z tytułu wypłaconych premii i nagród).

2.3.2 Zmiana stanu pozostałych rezerw za okres 01.01.2024 - 30.09.2024 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 dot. sprzedanych wyrobów	Rezerwa na pozostałe koszty bieżącego okresu	Ogółem
Stan na 01.01.2024	1 544	1 609	3 325	266	0	890	7 634
Utworzone w ciągu roku obrotowego	800	1 674	2 448	394	1 132	558	7 006
Wykorzystane	309	1 183	3 325	266	1 132	890	7 105
Stan na 30.09.2024, w tym:	2 035	2 100	2 448	394	0	558	7 535
- długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
- krótkoterminowe	2 035	2 100	2 448	394	0	558	7 535

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 m.in.:

- wartość kontraktów zawartych ogółem,
- maksymalny wymiar gwarancji zawarty w kontraktach ogółem,
- długości okresu gwarancji,
- dodatkowe zapisy kontraktowe rozszerzające zakres gwarancji,
- faktycznie poniesione koszty zgłoszonych i uznanych reklamacji/napraw gwarancyjnych w okresie ostatnich 2-3 lat.

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

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

Wystąpienie wypełnienia obowiązku naprawy daje podstawę do wykorzystania rezerwy do wysokości kosztu danego zgłoszenia reklamacyjnego. Konsekwencją jest proporcjonalne w kolejnych okresach tworzenie rezerw celem utrzymania optymalnego poziomu rezerwy wg ustalonej wskaźnikowo wartości.

W okresie trzech kwartałów 2024 roku Grupa utworzyła na ten cel rezerwę w kwocie 800 tys. zł i jednocześnie wykorzystowała ją w kwocie 309 tys. zł, co spowodowało zwiększenie rezerwy per saldo o kwotę 491 tys. zł. Wykorzystanie rezerwy jest wynikiem realizacji uznanych roszczeń klientów.

Rezerwy na prowizje i usługi transportowe

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

W okresie 9 miesięcy 2024 roku wartość szacowanych rezerw na usługi transportowe i prowizje z tytułu pośrednictwa w sprzedaży zwiększyła się per saldo o kwotę 619 tys. zł. Wzrost wartości utworzonych rezerw jest skorelowany z realizowanym poziomem przychodów ogółem, w tym głównie przychodów ze sprzedaży eksportowej (w głównym segmencie działalności Grupy jakim jest sprzedaż materiałów ogniotrwałych).

Rezerwy na koszty zużycia energii i gazu i inne rezerwy

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

Wartość rezerw utworzonych na szacowane koszty energii i gazu na 30.09.2024 roku spadła per saldo o kwotę 877 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego, głównie w związku ze spadkiem rzeczywistych cen energii elektrycznej i gazu w raportowanym okresie.

2.4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, spółki z Grupy Kapitałowej tworzą rezerwę i ustalają aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego są podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych oraz strat podatkowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

W odniesieniu do przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów trwałych a ich wartością podatkową Grupa ustala aktywa i rezerwę z tytułu podatku odroczonego, która jest ujmowana w sprawozdaniu finansowym „per saldo”.

2.4.1 Podatek dochodowy bieżący i odroczonego

Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym RZiS	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Bieżący podatek dochodowy	438	3 848	5 035
- dotyczący roku obrotowego	438	3 848	5 035
Podatek dochodowy dotyczący roku ubiegłego	-726	-2 078	0
- zmniejszenie podatku dochodowego za rok 2023 (ujęte w bieżącym okresie)	-726	-2 078	0
Odroczony podatek dochodowy	2 828	-424	1 190
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 828	-424	1 190
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 540	1 346	6 225

2.4.2 Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Aktywa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	6 713	11 326	8 966
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	34 807	36 591	35 181
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-28 094	-25 265	-26 215

W okresie 9 miesięcy 2024 roku zmiany stanu aktywów i rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wynikają m.in. z:

- aktualizacji rezerw na koszty bieżącego okresu,
- aktualizacji odpisów aktualizujących,
- aktualizacji wycen bilansowych składników aktywów i pasywów,
- braku możliwości wykorzystania ulgi podatkowej związanej z realizacją projektów inwestycyjnych (w ramach Polskiej Strefy Inwestycji),
- wygenerowania straty podatkowej za bieżący okres sprawozdawczy.

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 01.01.2024-30.09.2024 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2024	20 429	175 880	180 408	6 658	16 959	10 295	410 629
Zwiększenia, z tytułu:	0	2 141	7 966	569	575	10 569	21 820
- nabycia i wytworzenia środków trwałych	0	2 141	7 966	192	575	0	10 874
- zawartych umów leasingu	0	0	0	377	0	0	377
- poniesionych nakładów w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	10 569	10 569
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	851	285	140	11 251	12 527
- sprzedaży	0	0	377	285	0	0	662
- likwidacji	0	0	474	0	17	0	491
- darowizny	0	0	0	0	123	0	123
- rozliczenia nakładów na OT w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	11 251	11 251
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2024	20 429	178 021	187 523	6 942	17 394	9 613	419 922
Umorzenie na dzień 01.01.2024	0	39 760	119 733	4 059	14 667	0	178 219
Zwiększenia, z tytułu:	0	2 515	7 926	662	706	0	11 809
- amortyzacji	0	2 515	7 926	662	706	0	11 809
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	844	285	140	0	1 269
- likwidacji	0	0	474	0	17	0	491
- sprzedaży	0	0	370	285	0	0	655
- darowizny	0	0	0	0	123	0	123
Umorzenie na dzień 30.09.2024	0	42 275	126 815	4 436	15 233	0	188 759
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2024	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2024	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2024	20 429	135 746	60 708	2 506	2 161	9 613	231 163

W okresie 9 miesięcy 2024 roku Grupa poniosła 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.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	30.09.2024	31.12.2023
Stan zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	473	2 870
Stan zobowiązań z tytułu praw do użytkowania składników aktywów na mocy zawartych umów leasingu	805	691
Razem zobowiązania	1 278	3 561

2.5.2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup) - za okres 01.01.2024 -30.09.2024 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i icencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Nakłady na prace rozwojowe i pozostałe wartości niematerialne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2024	541	0	0	1 102	2 044	1 829	5 516
Zwiększenia, z tytułu:	799	0	0	350	0	376	1 525
- nabycia	799	0	0	350	0	0	1 149
- poniesionych nakładów w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	376	376
Zmniejszenia, z tytułu:	82	0	0	214	0	1 158	1 454
- rozliczenia nakładów na OT w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	1 149	1 149
- wyśięgowania nakładów bez efektu (koszty)	0	0	0	0	0	9	9
- wyśięgowania umorzonych w 100%	82	0	0	214	0	0	296
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2024	1 258	0	0	1 238	2 044	1 047	5 587
Umorzenie na dzień 01.01.2024	292	0	0	787	0	0	1 079
Zwiększenia, z tytułu:	472	0	0	218	0	0	690
- amortyzacji	472	0	0	218	0	0	690
Zmniejszenia, z tytułu:	82	0	0	214	0	0	296
- wyśięgowania umorzonych w 100%	82	0	0	214	0	0	296
Umorzenie na dzień 30.09.2024	682	0	0	791	0	0	1 473
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2024	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2024	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2024	576	0	0	447	2 044	1 047	4 114

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

Nie wystąpiły

2.5.3. Zmiany nieruchomości inwestycyjnych (wg grup) - za okres 01.01.2024-30.09.2024 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Nieruchomości inwestycyjne w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2024	16 293	29 533	142	45 968
Zwiększenia, z tytułu:	0	270	277	547
- nabycia nieruchomości inwestycyjnych	0	270	0	270
- poniesionych nakładów w okresie sprawozdawczym	0	0	277	277
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	270	270
- sprzedaży	0	0	0	0
- rozliczenia nakładów na OT w okresie sprawozdawczym	0	0	270	270
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2024	16 293	29 803	149	46 245
Umorzenie na dzień 01.01.2024	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2024	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2024	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2024	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2024	16 293	29 803	149	46 245

2.6. Informacje o istotnych postępowaniach podatkowych, administracyjnych i sądowych

2.6.1. Postępowania podatkowe i celne

Nie wystąpiły.

2.6.2. Postępowania sądowe (procesowe i rejestrowe)

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

2.7. Opis korekty błędów i przekształcenia danych poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

2.8. Informacje o udzielonych pożyczkach

	30.09.2024	31.12.2023
Udzielone pożyczki brutto, w tym:	917	944
- dla spółki zależnej (ZMR North America Inc)*	917	944
Odpisy aktualizujące	0	0
Udzielone pożyczki netto, w tym:	917	944
- długoterminowe	0	944
- krótkoterminowe	917	0
Naliczone odsetki brutto od udzielonych pożyczek, w tym:	7	9
- dla spółki zależnej (ZMR North America Inc)*	7	9
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	0	0
Suma netto odsetek naliczonych od udzielonych pożyczek	7	9
Razem wartość netto udzielonych pożyczek wraz z odsetkami, w tym:	924	953
- długoterminowe	0	953
- krótkoterminowe	924	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:	924	0	924	-	-
- dla spółki zależnej (ZMR North America Inc)*	924	0	924	31.12.2024	-
Jednostki pozostałe	0	0	0	-	-
Razem	924	0	924	-	-

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian klasyfikacji aktywów finansowych.

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

a) Ogólne informacje o segmentach operacyjnych:

→ Czynniki przyjęte do określania segmentów sprawozdawczych Grupy, z uwzględnieniem informacji, czy segmenty podlegały łączeniu oraz podstawę, na jakiej opiera wycenę ujawnionych kwot:

Podstawowym czynnikiem przyjętym do określenia segmentów sprawozdawczych Grupy jest udział w przychodach ze sprzedaży wygenerowanych przez spółki Grupy Kapitałowej. W okresie sprawozdawczym w Grupie sprzedaż w segmencie wyrobów ogniotrwałych stanowiła ponad 95% przychodów ze sprzedaży ogółem, co stanowi, że jest to podstawowy segment działalności Grupy. Pozostałe przychody ze sprzedaży na zewnątrz Grupy jako nieistotne nie podlegają wyodrębnieniu operacyjnemu w ramach działalności.

W tym okresie, jak i w okresie porównywalnym segmenty nie podlegały łączeniu. Wycena ujawnionych kwot w Grupie Kapitałowej oparta jest o dane wynikające ze sprawozdań finansowych poszczególnych spółek w Grupie.

→ Rodzaj produktów i usług, z tytułu których każdy segment sprawozdawczy osiąga swoje przychody:

Działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej prowadzona jest obecnie w jednym segmencie, tj. *wyrobów ogniotrwałych* (segment ten obejmuje głównie produkty Zakładów Magnezytowych „Ropczyce” S.A.).

Przychody segmentu wyrobów ogniotrwałych obejmują sprzedaż:

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

Z uwagi na to, że Grupa w oparciu o sprawozdawczość wewnętrzną wyodrębniła jeden segment operacyjny którym są „*wyroby ogniotrwałe*”, stąd przychody i koszty segmentu oraz wynik, także aktywa i pasywa segmentu są równoważne z wartościami ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Tym samym nie zachodzi potrzeba dokonywania odrębnej prezentacji segmentu operacyjnego w ujęciu innym niż wynika to ze skonsolidowanej sprawozdawczości finansowej.

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

Za okres od 01.01.2024-30.09.2024 r.

Segment operacyjny Grupy	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży ogółem	321 111
<i>w tym:</i>	
Wyroby formowane wypalane	139 210
Wyroby formowane niewypalane	69 658
Wyroby nieformowane	26 825
Wyroby pracochłonne	14 240
Wyroby złożone	16 271
Wyroby pozostałe	181

Za okres od 01.01.2023-30.09.2023 r.

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

b) Dodatkowe informacje dotyczące działalności gospodarczej Grupy wg rynków zbytu

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

Skrócone informacje dotyczące rynków zbytu w ujęciu geograficznym dla Grupy Kapitałowej za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku i 30 września 2023 roku zostały zawarte w **Rozdz. VIII w pkt. 10. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie (...)**, który został zamieszczony w dalszej części niniejszego raportu.

c) Koncentracja klientów

W okresie 9 miesięcy 2024 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 m.in. 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 (m.in. z uwagi na znaczące ograniczenia umowne i ograniczenia praktyczne wynikające z różnorodności funkcjonujących rozwiązań i urządzeń hutniczych u klientów jak też bardzo zaostzonych rygorów fizyko-chemicznych kontrolowanych przez klienta przy odbiorze towaru), jednak do momentu kiedy towar nie zostanie wydany klientowi zgodnie z zamówieniem, Grupie nie przysługuje egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

VIII. INFORMACJE POZOSTAŁE

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

Do momentu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 9 miesięcy 2024 roku nie wystąpiły inne zdarzenia wpływające znacząco na sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej poza tymi, które zostały omówione w **Rozdz. VIII w pkt. 21. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału** niniejszego raportu.

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

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

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

Zobowiązania warunkowe wg tytułów:

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania warunkowe jednostki dominującej na rzecz jednostek zależnych razem, w tym:	300	342
- zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowej dot. usunięcia i likwidacji negatywnych skutków w środowisku	300	342
Zobowiązania warunkowe spółek z Grupy na rzecz podmiotów zewnętrznych razem, w tym:	37 306	27 899
- zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowej zwrotu zaliczki	136	9
- zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych dobrego wykonania umowy	840	255
- zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowej dot. usunięcia i likwidacji negatywnych skutków w środowisku	84	84
- zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych zapłaty długu celnego	100	100
- zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	1 685	43
- zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	34 461	27 408
Razem zobowiązania warunkowe	37 606	28 241

Zmiana stanu zobowiązań warunkowych za okres 01.01.2024-30.09.2024 r.

Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych	Zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	Zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	RAZEM zobowiązania warunkowe
Stan na dzień 01.01.2024	790	43	27 408	28 241
Zwiększenia (z tytułu):	718	1 642	7 053	9 413
- wystawienia gwarancji bankowych	718	0	0	718
- dostaw surowców na skład celny	0	0	7 053	7 053
- dostaw surowców na skład konsygnacyjny	0	1 642	0	1 642
Zmniejszenia (z tytułu):	48	0	0	48
- wygaśnięcia zobowiązania z tytułu gwarancji bankowej	48	0	0	48
Stan na dzień 30.09.2024	1 460	1 685	34 461	37 606

Aktywa warunkowe i zmiany aktywów warunkowych

Nie wystąpiły.

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

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

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

Wyliczenie zysku (straty) na jedną akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

		30.09.2024	30.09.2023
1.	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-6 528	15 808
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) w okresie*	5 573 600	5 095 929
3.	Zysk (strata) na jedną akcję	-1,17	3,10
4.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	-1,17	3,10

*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

Wyliczenie wartości księgowej na jedną akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

		30.09.2024	31.12.2023
1.	Kapitał własny	395 826	400 515
2.	Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu*	5 573 600	5 095 929
3.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	71,02	78,60
4.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	71,02	78,60

*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

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

W okresie III kwartału 2024 roku Grupa nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Rodzaj wyemitowanych kapitałowych papierów wartościowych wg stanu na 30.09.2024 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:	x	6 259 634	2,5	15 649 085		

Kapitał zakładowy na 30.09.2024 r. i 31.12.2023 r.

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Liczba akcji (w szt.)	6 259 634	6 259 634
Wartość nominalna akcji (w zł)	2,5	2,5
Kapitał zakładowy	15 649	15 649

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

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość (w tys. zł)	Wartość na 1 akcję (w zł)	Data wypłaty	Wielkość (w tys. zł)	Wartość na 1 akcję (w zł)
31.12.2023	10.06.2024*	5 574	1,0	-	-	-
30.09.2024	-	-	-	-	-	-

*Uchwałą Nr 8 z dnia 08.05.2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej dokonało podziału zysku netto za 2023 rok w kwocie 14 005 tys. zł w następujący sposób:

- kwota 5 574 tys. zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy,
- kwota 8 231 tys. zł została przeznaczona na zwiększenie kapitału zapasowego (prezentowanego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zysków zatrzymanych),
- kwota 200 tys. zł została przeznaczona na zasilenie zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Zgodnie z treścią wyżej wymienionej uchwały kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy w wysokości 5 574 tys. zł została wypłacona akcjonariuszom jednostki dominującej w dniu 10 czerwca 2024 roku.

JEDNOSTKI ZALEŻNE

W okresie sprawozdawczym w spółkach zależnych nie były wypłacane dywidendy.

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa 30.09.2024	Wartość bilansowa 31.12.2023	Wartość godziwa 30.09.2024	Wartość godziwa 31.12.2023	Kategoria instrumentów finansowych
Udziały i akcje, w tym:	1	1	1	1	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- udziały i akcje długoterminowe (inne, niż udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych)	1	1	1	1	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez należności budżetowych), w tym:	75 513	66 592	75 513	66 592	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- należności krótkoterminowe	75 513	66 592	75 513	66 592	
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	634	953	634	953	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	485	532	485	532	
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe	149	421	149	421	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54 296	84 797	54 296	84 797	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa 30.09.2024	Wartość bilansowa 31.12.2023	Wartość godziwa 30.09.2024	Wartość godziwa 31.12.2023	Kategoria instrumentów finansowych
Kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	104 489	155 040	104 489	155 040	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyty bankowe i pożyczki długoterminowe	26 188	29 893	26 188	29 893	
- kredyty bankowe i pożyczki krótkoterminowe	78 301	125 147	78 301	125 147	
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	805	691	805	691	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	560	432	560	432	
- zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	245	259	245	259	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych), w tym:	33 999	60 881	33 999	60 881	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania krótkoterminowe	33 999	60 881	33 999	60 881	

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

W uzupełnieniu powyższej informacji jednostka dominująca dodatkowo wyjaśnia, że w 2024 roku Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. są w okresie trwałości w projektach:

- POIR Działanie 2.1 „Rozbudowa Centrum Badawczo-Rozwojowego w Zakładach Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.”

oraz

- POIŚ Działanie 1.6. Promowanie wykorzystywania wysokosprawnej kogeneracji ciepła i energii elektrycznej w oparciu o zapotrzebowanie na ciepło użytkowe Poddziałanie 1.6.1. Źródła wysokosprawnej kogeneracji pt.: "Budowa wysokosprawnej kogeneracji z wykorzystaniem energii w Zakładach Magnezytowych "ROPCZYCE" S.A."

Zawarcie umów o dofinansowanie z dotacji unijnych w Programie Operacyjnym Inteligentny Rozwój oraz Infrastruktura i Środowisko wymagało wystawienia przez Zarząd ZMR S.A. weksli in blanco, jako wymóg formalny zabezpieczający prawidłowe wykorzystanie otrzymanych środków w zakresie realizacji projektów oraz w okresie ich trwałości. Projekty te przez 5 lat będą w okresie trwałości, gdzie Spółka będzie zobowiązana do utrzymania wskaźników rezultatu.

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

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

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

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

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

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

W okresie trzech kwartałów 2024 roku Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” wypracowała przychody ze sprzedaży ogółem na poziomie 321,1 mln zł.

Decydujący wpływ na wygenerowany w tym okresie poziom przychodów ze sprzedaży w Grupie Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” miała spółka dominująca Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. ZM Nieruchomości Sp. z o.o. realizowała przychody z tytułu wynajmu nieruchomości będących w jej posiadaniu, spółka zależna Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o. realizowała projekty związane z działalnością inżynierską, natomiast spółka ZMR North America Inc. podejmowała działania w zakresie pozyskania zamówień i realizowała sprzedaż materiałów ogniotrwałych produkowanych przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. Spółka ZMR Consulting GmbH. prowadziła działalność marketingową i doradczą.

W poniższej tabeli przedstawiono poziom i dynamikę sprzedaży wg branż w okresie trzech kwartałów 2023 roku i trzech kwartałów 2024 roku.

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

Wyszczególnienie	3 kwartały 2024	3 kwartały 2023	Zmiana	Dynamika
1	2	3	2-3	2/3-1
Hutnictwo żelaza i stali	169 934	168 163	1 771	1,1%
Hutnictwo metali nieżelaznych	71 718	88 418	-16 700	-18,9%
Przemysł cementowo - wapienniczy	42 156	58 598	-16 442	-28,1%
Odlewnie	4 342	5 343	-1 001	-18,7%
Pozostali odbiorcy	15 991	11 840	4 151	35,1%
Razem sprzedaż podstawowa: wyrobów, towarów, usług nadzoru i produkcyjnych	304 141	332 362	-28 221	-8,5%
Pozostała sprzedaż	16 970	19 155	-2 185	-11,4%
SPRZEDAŻ OGÓŁEM	321 111	351 517	-30 406	-8,6%

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

Otoczenie makroekonomiczne Spółki pozostawało w ostatnich miesiącach w stanie głębokiej stagnacji. Pomimo pojedynczych sygnałów zwiastujących poprawę warunków funkcjonowania europejskiego przemysłu, trzeci kwartał bieżącego roku nie przyniósł żadnej poprawy w tym zakresie. Wiodące europejskie gospodarki pozostawały pogrążone w kryzysie, kondycja hutnictwa niemieckiego, francuskiego czy włoskiego nie tylko nie uległa poprawie, ale w niektórych obszarach nastąpiło pogłębienie negatywnych trendów. Po trwającym kilka tygodni wstrzymaniu napływu surowców i towarów wytwarzanych w Azji sytuacja logistyczna ustabilizowała się i rynek europejski ponownie zalewany jest tanimi produktami wytwarzanymi w Chinach oraz innych gospodarkach Azji Południowo – Wschodniej. Rynek producentów materiałów ogniotrwałych, podobnie jak inne branże, odczuwał skutki dekoniunktury oraz będącego jej efektem słabnącego popytu na materiały ogniotrwałe.

W obliczu powyższych zjawisk Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. kontynuowały działania mające na celu walkę o wolumen sprzedaży. Podobnie jak w okresach wcześniejszych, działania Spółki koncentrowały się nie tylko w Europie, ale również na innych rynkach, zwłaszcza w zakresie pozyskiwania nowych kontaktów handlowych z podmiotami zlokalizowanymi w Afryce oraz w obu Amerykach. Analizując aktualną sytuację gospodarczą w Europie perspektywa strategii sprzedażowej Spółki sukcesywnie rozszerzana jest o klientów i rynki zlokalizowane poza kontynentem europejskim. Narastająco sprzedaż podstawowa Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. po 9 miesiącach 2024 roku zamknęła się kwotą przekraczającą 304 mln zł. Przekłada się to na około 8% spadek w stosunku do obrotu uzyskanego w tym samym okresie roku 2023. Niższy poziom przychodów wynikał między innymi z konieczności obniżania cen na produkowane przez Spółkę wyroby oraz niekorzystnych kursów walut.

Hutnictwo Żelaza i Stali nadal generowało największy wolumen sprzedaży Spółki. Obrót blisko 170 mln zł przełożył się na około 1% wzrost sprzedaży w stosunku do realizacji analogicznego okresu roku 2023. W kraju kontynuowano współpracę z będącymi w stałej obsłudze materiałowej i serwisowej podmiotami. Dynamika sprzedaży na rynku krajowym pozostawała w kilkudziesięcioprocentowym trendzie dodatnim. W eksporcie ujemna dynamika w stosunku do realizacji roku 2023 wynikała w znacznej mierze ze stałego trendu spadku kursów podstawowych walut sprzedaży.

Współpraca z sektorem Hutnictwa Metali Nieżelaznych przyniosła Spółce w okresie dziewięciu miesięcy 2024 obrót na poziomie blisko 72 mln zł. Podobnie jak w przypadku analizy pierwszej połowy bieżącego roku, jest to wynik istotnie odbiegający od obrotu uzyskanego w trakcie dziewięciu miesięcy ubiegłego roku. Realizacja sprzedaży krajowej przebiegała zgodnie z przyjętym planem dostaw, a niższa wartość sprzedaży wynikała głównie z różnic kursowych. Niższa sprzedaż eksportowa była w głównej mierze efektem przeciągających się procedur testowych dla pozyskiwanych nowych aplikacji oraz prowadzonych uzgodnień dotyczących przejęcia bezpośredniej współpracy z wieloletnimi partnerami handlowymi Spółki w Belgii oraz Stanach Zjednoczonych.

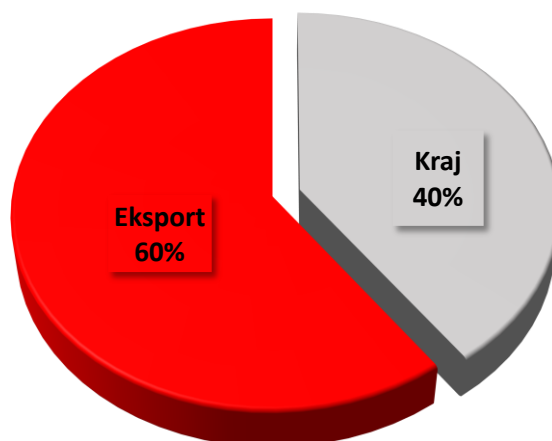
Współpraca z Przemysłem Cementowo – Wapienniczym w okresie dziewięciu miesięcy 2024 roku zaowocowała obrotem na poziomie około 42 mln zł. Jest to wynik niższy w stosunku do rekordowej sprzedaży zrealizowanej w tym obszarze w roku 2023. Trzeci kwartał był tradycyjnie okresem najniższego zapotrzebowania na materiały ogniotrwałe w branży cementowej. W tym okresie Spółka główny ciężar aktywności kierowała na globalne uzgodnienia kontraktowe z grupami cementowymi oraz aktywności na rynkach poza Europą, zwłaszcza w Ameryce Północnej oraz na Bliskim Wschodzie.

W ramach sprzedaży realizowanej do pozostałych branż w analizowanym okresie należy zwrócić uwagę na finalizację dużego kontraktu inwestycyjnego realizowanego poprzez włoską firmę inżynierską, specjalizującą się w rozwiązaniach technicznych dedykowanych dla producentów szkła. Równolegle prowadzono bieżącą współpracę z odlewniami oraz koksowniami, dostarczając remontowe wyłożenia ogniotrwałe.

Podsumowując działalność sprzedażową Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. w okresie trzech kwartałów 2024 roku należy jeszcze raz podkreślić skomplikowane uwarunkowania rynkowe prowadzonej działalności oraz będący ich efektem ogólny kryzys w branży producentów materiałów ogniotrwałych. W tym kontekście uzyskane wyniki należy ocenić pozytywnie. Potencjał techniczny i handlowy Spółki jest w pełni zaangażowany w realizację długofalowej strategii oraz dalszą optymalizację jej oferty materiałowej i serwisowej a prowadzone w szerokiej skali uzgodnienia techniczne i handlowe dają perspektywę stabilnej działalności w kolejnych okresach.

W okresie dziewięciu miesięcy 2024 roku struktura sprzedaży Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. w podziale kraj – eksport kształtowała się następująco:

Geograficzna struktura sprzedaży ZMR S.A.
w okresie III kwartałów 2024r.



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

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

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

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE: RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [w tys. zł]	III kwartały 2024	III kwartały 2023	Zmiana w tys. zł
	1	2	1-2
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	321 111	351 517	-30 406
Zysk brutto ze sprzedaży	47 638	56 992	-9 354
Zysk na działalności operacyjnej + Amortyzacja (EBITDA)	13 908	41 229	-27 321
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	1 409	30 128	-28 719
Zysk/Strata netto	-6 528	15 808	-22 336
RENTOWNOŚĆ BRUTTO <i>(koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów/przychody netto ze sprzedanych produktów, towarów i mat.)</i>	14,8%	16,2%	
RENTOWNOŚĆ EBITDA <i>((zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja)/przychody netto ze sprzed. prod. towarów i mat.)</i>	4,3%	11,7%	
RENTOWNOŚĆ EBIT <i>(zysk na działalności operacyjnej/przychody netto ze sprzed. prod. towarów i mat.)</i>	0,4%	8,6%	
RENTOWNOŚĆ NETTO <i>(zysk netto./przychody netto ze sprzed. prod. towarów i mat.)</i>	-2,0%	4,5%	

Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” w okresie dziewięciu miesięcy 2024 roku zrealizowała przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów na poziomie 321,1 mln zł, niższym w porównaniu do analogicznego okresu roku 2023 o 8,6%. Dekoniunktura, którą odczuwały podmioty z branży materiałów ogniotrwałych, presja cenowa ze strony odbiorców oraz niekorzystne kursy walut, wpłynęły w zdecydowanym stopniu na pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej na wszystkich poziomach działalności.

Zysk brutto ze sprzedaży ukształtował się na poziomie 47,6 mln zł, z rentownością brutto w wysokości 14,8%. Wynik na działalności operacyjnej w analizowanym okresie był dodatni i wyniósł 1,4 mln zł. Był to zdecydowanie niższy poziom od uzyskanego po trzech kwartałach 2023 roku, na co wpłynęły przede wszystkim opisane powyżej uwarunkowania oraz jednorazowe zdarzenie które miało miejsce w marcu 2023 roku. Wówczas Emitent otrzymał dofinansowanie w ramach rządowego programu "Pomoc dla sektorów energochłonnych związana z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2022r.". W ramach udzielonej pomocy Zakładom Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. przyznano dofinansowanie w wysokości 18,7 mln złotych, które podwyższyło pozostałe przychody operacyjne i wpłynęło na poziom EBIT w roku 2023.

W okresie dziewięciu miesięcy 2024 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała ujemne saldo na działalności finansowej, wynikające głównie z poniesionych kosztów odsetek od kredytów bankowych. Ostatecznie

trzy kwartały 2024 roku Grupa Kapitałowa zamknęła stratą netto w wysokości 6,5 mln zł. Pomimo wygenerowanej straty w ujęciu narastającym, na uwagę zasługuje fakt poprawy wyników finansowych Grupy Kapitałowej w kolejnych kwartałach 2024 roku. W III kwartale 2024 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała zysk netto na poziomie 3,7 mln zł, a wskaźnik rentowności netto wyniósł 4,1%.

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE: SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2024	31.12.2023	Zmiana	Dynamika	Struktura	
	w tys. zł				w %	
	1	2	1-2	(1-2)/2	1	2
SUMA BILANSOWA	602 845	683 603	-80 758	-11,8%	100,0%	100,0%
Aktywa trwałe	288 385	294 563	-6 178	-2,1%	47,8%	43,1%
Aktywa obrotowe	314 460	389 040	-74 580	-19,2%	52,2%	56,9%
Kapitał własny z udziałami mniejszości	395 826	400 515	-4 689	-1,2%	65,7%	58,6%
Zobowiązania długoterminowe	67 598	73 471	-5 873	-8,0%	11,2%	10,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	139 421	209 617	-70 196	-33,5%	23,1%	30,7%

Według stanu na dzień 30.09.2024 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” ukształtowała się na poziomie niższym w porównaniu do stanu z dnia 31.12.2023 roku (-80,7 mln zł). W obszarze aktywów spadek ten dotyczył przede wszystkim aktywów obrotowych (-74,6 mln zł). W analizowanym okresie zmniejszył się stan zapasów (-42,7 mln zł) oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (-30,5 mln zł). Nieznaczny wzrost nastąpił natomiast w grupie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności krótkoterminowych (+7 mln zł).

W okresie trzech kwartałów 2024 roku Grupa Kapitałowa zarządzała zasobami finansowymi w sposób należyty, z zachowaniem możliwie najwyższej efektywności wykorzystania tych zasobów. Źródłem finansowania działalności Grupy w analizowanym okresie były w szczególności środki własne oraz kredyty bankowe.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na koniec września 2024 roku wynosił 395,8 mln zł i był niższy od stanu z końca 2023 roku o 4,7 mln zł. Zobowiązania długoterminowe były nieznacznie niższe w porównaniu do stanu z dnia 31.12.2023 roku. Istotniejsze odchylenia wystąpiły w grupie zobowiązań krótkoterminowych, ich poziom był niższy o 70,2 mln zł w porównaniu do stanu z dnia 31.12.2023 roku. Decydujący wpływ na tą relację miało zmniejszenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych (-46,8 mln zł). Spadek odnotowały również zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (-25,2 mln zł). Stan kredytów bankowych ogółem długo i krótkoterminowych na koniec września 2024 roku ukształtował się na poziomie 104,5 mln zł. Był to poziom istotnie niższy w porównaniu do stanu z dnia 31.12.2023 r. (-50,5 mln zł).

12. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Zapotrzebowanie na wyroby ogniotrwałe jest uzależnione od częstotliwości i rozmiarów wykonywanych remontów i inwestycji u odbiorców zlokalizowanych w segmentach hutnictwa żelaza i stali, hutnictwa

metali nieżelaznych, przemyśle cementowo-wapienniczym i szklarskim, odlewnictwie oraz w przemyśle koksowniczym. Wyłożenia pieców czy urządzeń cieplnych zużywają się w procesie eksploatacji i podlegają cyklicznej wymianie lub regeneracji. Częstotliwość i zakres przeprowadzanych remontów i inwestycji jest w większości wypadkową ogólnej koniunktury gospodarczej, jaka występuje w danej branży. Główne remonty pieców czy urządzeń u odbiorców wyrobów ogniotrwałych przeprowadzane są w okresach, kiedy zapotrzebowanie na ich produkty spada – przykładem jest branża cementowo – wapiennicza, w której główne remonty pieców przeprowadzane są w okresie zimowym i wiosennym, kiedy popyt na cement i wapno jest mniejszy.

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

Nie wystąpiły.

14. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2024 rok

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. nie przekazywały do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2024 rok.

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

Kapitał akcyjny Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. na dzień 30 września 2024 roku wynosił 15 649 085 zł i dzielił się na 6 259 634 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,50 zł każda.

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. od 14 sierpnia 2024 roku do dnia publikacji niniejszego raportu, tj. 30 października 2024 roku nie nastąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

W związku z powyższym wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień przekazania niniejszego raportu wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio akcje Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. stanowiące co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia poniższa tabela. W tabeli przedstawiono dane, o których Spółka powzięła wiedzę zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
ZMR S.A. (akcje własne) ^{a)}	686 034	10,96%	686 034	10,96%
INTERMINEX Handelsgesellschaft m.b.H	1 317 316	21,04%	1 317 316	21,04%
Porozumienie akcjonariuszy z dn.26.11.2018r. ^{b)}	2 625 719	41,95%	2 625 719	41,95%
w tym:				
Józef Siwec	1 529 610	24,44%	1 529 610	24,44%
Marian Darłak	596 722	9,53%	596 722	9,53%
Porozumienie akcjonariuszy z dn.10.02.2021r. ^{c)}	3 943 035	62,99%	3 943 035	62,99%
w tym:				
INTERMINEX Handelsgesellschaft m.b.H	1 317 316	21,04%	1 317 316	21,04%
Józef Siwec	1 529 610	24,44%	1 529 610	24,44%
Marian Darłak	596 722	9,53%	596 722	9,53%

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

b) w dniu 26.11.2018 r. doszło do zawarcia przez akcjonariuszy Spółki: Pana Józefa Siwca, Pana Mariana Darłaka, Pana Roberta Duszkiewicza, Pana Roberta Siwca, Pana Leszka Piczaka, Pana Romana Wenca, Pana Krzysztofa Miąso oraz Pana Zbigniewa Czapka pisemnego Porozumienia dotyczącego zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Spółki oraz prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki. Zgodnie z art. 87 ust 5. pkt 1 Ustawy o ofercie do liczby głosów, która spowodowała powstanie obowiązków wezwaniowych po stronie podmiotu dominującego (a więc po stronie członków Porozumienia), wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne, a więc też i akcje własne posiadane przez Spółkę. Przy uwzględnieniu akcji własnych posiadanych przez Spółkę będącą podmiotem zależnym Porozumienia zgodnie z art. 87 ust 5. pkt 1 Ustawy o ofercie oraz objętych akcji przez Strony Porozumienia w ramach realizacji V transzy Programu Motywacyjnego, Porozumienie na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiada łącznie 3 311 753 akcji i tyle samo głosów, co stanowi 52,91% ogólnej liczby głosów w Spółce.

c) w dniu 10.02.2021 r. doszło do zawarcia przez akcjonariuszy Spółki: Pana Józefa Siwca, Pana Mariana Darłaka, Pana Roberta Duszkiewicza, Pana Roberta Siwca, Pana Leszka Piczaka, Pana Romana Wenca, Pana Krzysztofa Miąso, Pana Zbigniewa Czapkę oraz Interminex Handelsgesellschaft m.b.H pisemnego Porozumienia dotyczącego nabywania akcji oraz zgodnego działania w celu wycofania z obrotu na rynku regulowanym akcji Spółki. Przy uwzględnieniu akcji własnych posiadanych przez Spółkę będącą podmiotem zależnym Porozumienia zgodnie z art. 87 ust 5. pkt 1 Ustawy o ofercie oraz objętych akcji przez Strony Porozumienia w ramach realizacji V transzy Programu Motywacyjnego, Porozumienie na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiada łącznie 4 629 069 akcji i tyle samo głosów, co stanowi 73,95% ogólnej liczby głosów w Spółce.

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

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od 14 sierpnia 2024 roku do dnia publikacji niniejszego raportu, tj. 30 października 2024 roku stan posiadania akcji Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki nie zmienił się i przedstawia się następująco:

ZARZĄD

Józef Siwec	1 529 610 sztuk (nie uległ zmianie)
Marian Darłak	596 722 sztuk (nie uległ zmianie)

Robert Duszkiewicz	129 350 sztuk (nie uległ zmianie)
Jerzy Gdula	82 606 sztuk (nie uległ zmianie)

RADA NADZORCZA

Lesław Wojtas	nie posiada
Roman Wenc	72 069 sztuk (nie uległ zmianie)
Andrzej Pietruszyński	nie posiada
Grzegorz Ubysz	nie posiada
Krzysztof Mazur	nie posiada

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

17. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej***Postępowanie cywilne z powództwa Spółki przeciwko Bankowi Handlowemu w Warszawie S.A.***

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

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

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

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

dowodowe (RB 19/2022). Sąd postanowił o połączeniu niniejszej sprawy ze sprawą opisaną w punkcie powyżej – do wspólnego rozpoznania. Postępowanie dowodowe jest w toku.

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

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

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

W związku uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 28 kwietnia 2021 r. w sprawie wycofania z obrotu akcji Spółki oraz upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia czynności mających na celu wycofanie z obrotu tych akcji, istotnym postępowaniem administracyjnym jest postępowanie przed KNF w sprawie udzielenia zezwolenia na wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym. W ramach tego postępowania w dniu 28 lipca 2021 roku Komisja Nadzoru Finansowego postanowiła o jego zawieszeniu (RB 37/2021). W dniu 14 września 2021 roku Zarząd Spółki powziął informację, iż Sąd oddalił zażalenie Spółki na postanowienie w przedmiocie udzielenia zabezpieczenia roszczenia o uchylenie uchwały nr 3 w sprawie wycofania z obrotu akcji Spółki dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym oraz upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia czynności mających na celu wycofanie z obrotu akcji Spółki dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, poprzez wstrzymanie wykonania uchwały do czasu prawomocnego zakończenia postępowania w sprawie (RB 38/2021).

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

W dniu 23 grudnia 2022 roku Spółka złożyła w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko Bankowi Millenium S.A. z siedzibą w Warszawie o zapłatę kwoty 12 005 761,86 zł wraz z odsetkami. Sprawa jest prowadzona pod sygnaturą XX GC 1520/22.

W dniu 5 lipca 2024 r. zostało zawarte porozumienie pomiędzy Spółką a Bankiem w sprawie zakończenia sporu. Strony uzgodniły, iż na podstawie porozumienia Bank zapłaci na rzecz Spółki kwotę 2 350 tys. zł oraz częściowo koszty postępowania. Sprawa została zakończona umorzeniem postępowania przez Sąd (RB18/2024). Zgodnie z porozumieniem Bank w III kwartale 2024 roku dokonał zapłaty ww. kwot.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30.09.2024 roku Emitent, jak i jednostki od niego zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30.09.2024 roku zarówno Emitent, jak i jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń kredytów i pożyczek oraz gwarancji, których łączna wartość byłaby znacząca.

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

- ➔ W dniu 8 maja 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. („ZWZ”) podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za 2023 rok wskazując:
 - ✓ kwotę wypłaty dywidendy – 5 573 600 zł,
 - ✓ wartość dywidendy ogółem przypadającej na jedną akcję – nie mniej niż 1,00 zł;
 - ✓ maksymalną liczbę akcji objętych dywidendą – 5 573 600 sztuk akcji;
 - ✓ dzień ustalenia prawa do dywidendy na 4 czerwca 2024 roku;
 - ✓ dzień wypłaty dywidendy na 10 czerwca 2024 roku.

Spółka wypłaciła dywidendę akcjonariuszom w wysokości 1 zł na jedną akcję. Dywidendą zostało objętych 5 573 600 akcji ZMR S.A. (RB 13/2024).

- ➔ W dniu 8 maja 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę potwierdzającą wykonanie celów budżetowych wyznaczonych do realizacji na 2023 rok w ramach V transzy Programu Motywacyjnego („Program”), potwierdzając jednocześnie prawo do nieodpłatnego nabycia akcji przez uczestników Programu w łącznej liczbie 490 617 akcji, zgodnie z uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19 czerwca 2023 r. (RB 10/2024).

W dniu 27 maja 2024 roku uczestnicy Programu Motywacyjnego nabyli nieodpłatnie 477 671 sztuk akcji Spółki (RB 12/2024).

Rok 2023 był ostatnim okresem realizacji Programu Motywacyjnego Spółki przyjętego na lata 2019 – 2023.

- ➔ Zarząd Spółki w dniu 8 maja 2024 roku podjął decyzję o odstąpieniu od dalszej realizacji programu inwestycyjnego w zakresie na jaki Spółka otrzymała decyzję o wsparciu od Agencji Rozwoju Przemysłu w postaci prawa do zwolnienia z podatku dochodowego. Zarząd uznał, że w warunkach przedłużającej się recesji na rynkach obsługiwanych przez Spółkę oraz rosnącej niepewności dotyczącej przyszłych okresów, długoterminowy charakter realizowanego projektu oraz brak możliwości sterowania jego zakresem, uniemożliwiają Spółce elastyczne dostosowywanie się do dynamicznych zmian jakie mają miejsce w otoczeniu gospodarczym. Jednocześnie Zarząd postanowił o modyfikacji strategii inwestycyjnej Spółki stawiając na etapową realizację mniejszych zadań inwestycyjnych w krótszych okresach czasu, co wpłynie na zwiększenie intensywnego charakteru realizowanych inwestycji, przy zachowaniu możliwości elastycznej reakcji na potrzeby wynikające ze zmian na rynku i realizację krótkoterminowych projektów rozwojowych.

W ramach zrealizowanych inwestycji objętych ww. programem, na który wydana została decyzja o wsparciu, Spółka nie skorzystała z pomocy publicznej (RB 11/2024).

- ➔ W dniu 8 maja 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru audytora, którym został Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu. Zgodnie z zawartą umową podmiot ten dokona przeglądu sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r., od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. oraz badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2024 oraz 2025. W dniu 29 października 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki uchwałą nr XI/87/2024 dokonała wyboru audytora do badania raportu zrównoważonego rozwoju Spółki, którym została Firma Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu. Audytor przeprowadzi badanie raportu zrównoważonego rozwoju Spółki za 2024 rok, tj. za okres od 1.01.2024r. do 31.12.2024r.

W zakresie powyższych informacji nie ma zmian, które miałyby negatywny wpływ na możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

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

Przedstawione niżej czynniki zewnętrzne - makroekonomiczne i globalne, a także czynniki wewnętrzne, stanowią od wielu lat podstawę do określania perspektyw rozwojowych Spółki na kolejne okresy. W ostatnich latach wystąpiły jednak nowe czynniki, które wpływają na sytuację gospodarczą w układzie globalnym. Należą do nich przede wszystkim wojna Rosji przeciwko Ukrainie, a wcześniej globalna pandemia i konflikty zbrojne w innych rejonach świata.

Szczególnie istotnym czynnikiem, który w sposób ciągły wpływa na warunki działalności gospodarczej począwszy od 2022 roku nie tylko w Polsce, ale również w skali globalnej, jest trwająca wojna na Ukrainie wywołana agresją zbrojną ze strony Rosji. Należy mieć na uwadze, że przedłużanie się tej wojny będzie nadal prowadzić do zaburzeń w światowym handlu oraz do dalszego pogorszenia sytuacji na wielu rynkach, w tym na rynkach paliw i energii, co może się przekładać na zwiększenie niepewności oraz na dalsze wzrosty poziomu cen. Wpływ na to mają wprowadzone przez kraje Unii Europejskiej i Stany Zjednoczone sankcje gospodarcze i finansowe nałożone na Rosję i na Białoruś. Bardzo duży wpływ na poziom konkurencyjności europejskiego przemysłu będzie miała polityka klimatyczna Unii Europejskiej.

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

- ➔ sytuacja makroekonomiczna w Polsce:
Spółka od wielu lat dywersyfikuje swoją działalność w wymiarze geograficznym, dzięki czemu uzyskuje większe bezpieczeństwo swojej działalności; dlatego na działalność gospodarczą Spółki wpływa zarówno koniunktura na rynkach światowych, jak i w gospodarce polskiej; istotne są przede wszystkim takie wskaźniki jak: tempo wzrostu gospodarczego i poziom produkcji przemysłowej, inwestycje w gospodarce narodowej, w tym inwestycje rozwojowe przedsiębiorstw, inwestycje infrastrukturalne, polityka fiskalna i monetarna państwa, polityka ekologiczna, stopy procentowe, kursy walutowe, stopa bezrobocia, poziom inflacji i ceny czynników produkcji, w tym ceny nośników energetycznych; czynniki te tworzą warunki dla działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółkę, jednak biorąc pod uwagę przede wszystkim trudne do oszacowania dalsze skutki wojny Rosji

z Ukrainą należy mieć świadomość, że w obecnej sytuacji poziomy i skala oddziaływań tych czynników nie dają się przewidywać; prognozy gospodarcze są często korygowane, co wskazuje, że nie ma obecnie w pełni wiarygodnych informacji dających podstawy do precyzyjnego planowania w horyzoncie kolejnych okresów sprawozdawczych; dotyczy to także prognoz makroekonomicznych w zakresie PKB, inflacji, stóp procentowych, nakładów inwestycyjnych, kursów walut, cen nośników energii czy też sytuacji na rynkach surowcowych; określając perspektywy na kolejne okresy należy zwrócić uwagę na trwającą już od drugiej połowy 2023 roku recesję nie tylko w gospodarce polskiej, ale także w innych krajach Unii Europejskiej, w tym szczególnie w Niemczech; uzupełniając należy podkreślić, że w III kwartale 2024 roku koniunktura gospodarcza nie uległa poprawie; zwraca się uwagę, że istotnym czynnikiem spowolnienia gospodarczego w Polsce jest niedostateczny poziom wykorzystania środków finansowych w ramach KPO; środki te mogą mieć istotny wpływ na poprawę koniunktury gospodarczej; ponadto istotny wpływ na poziom konkurencyjności sektora przemysłowego w Polsce mają nadal wysokie koszty paliw i energii oraz koszty płac;

- ➔ 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 daleko idących ograniczeń w handlu zagranicznym 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; istotnym czynnikiem, który będzie wpływał na branżę wyrobów ogniotrwałych w Polsce i w Europie jest kryzys w hutnictwie żelaza i stali; z uwagi na wysokie koszty produkcji i niskie ceny stali, spowolnienie popytu i rosnący import z krajów azjatyckich, europejskie hutnictwo znacząco ograniczyło swoje moce produkcyjne i utraciło swoją konkurencyjność; zakłada się co prawda, że krajowy popyt na stal wzrośnie wraz z przekazaniem kolejnych środków z KPO, ale może to wpłynąć na wzrost zamówień prawdopodobnie dopiero w 2025 roku; podobna sytuacja dotyczy przemysłu cementowo-wapienniczego, który jest także istotnym konsumentem wyrobów ogniotrwałych;
- ➔ sytuacja geopolityczna w Europie i na świecie: ewentualne bariery i ograniczenia swobody w międzynarodowej wymianie handlowej; istotną uwagę w tym zakresie należy zwrócić na trwającą wojnę na Ukrainie i na nałożenie przez Unię Europejską i Stany Zjednoczone daleko idących sankcji gospodarczych i finansowych na Rosję i Białoruś; wpłynęło to bezpośrednio na radykalną zmianę sytuacji na obsługiwanych przez Spółkę rynkach wschodnich, tj. na Białorusi, w Rosji i na objętej wojną Ukrainie, nie tylko w zakresie handlu towarami objętymi restrykcjami, ale przede wszystkim w odniesieniu do wszystkich pozostałych relacji handlowych z kontrahentami w tych krajach; w tych okolicznościach Spółka zawiesiła współpracę z kontrahentami na tych rynkach; jednocześnie należy podkreślić, że globalne skutki wojny i ich wpływ na poszczególne rynki na świecie i na gospodarkę globalną, a tym samym na wyniki finansowe podmiotów gospodarczych w przyszłych okresach są nadal trudne do przewidzenia, jednak należy przyjmować, że będą oddziaływać zarówno na sytuację makroekonomiczną w Polsce, jak też na pozostałych obsługiwanych przez Spółkę rynkach w Europie i na świecie, przekładając się na sytuację na rynkach surowych, co może jeszcze silniej niż dotychczas wpływać na działalność i wyniki finansowe Spółki w przyszłych okresach; istotny wpływ na sytuację gospodarczą na świecie ma również trwająca wojna na Bliskim Wschodzie, której skutki są szczególnie widoczne w postaci zaburzeń w światowej logistyce i handlu; potencjalna dalsza eskalacja tej wojny może się przekładać na wzrost kosztów zaopatrzenia surowcowego Spółki;
- ➔ koniunktura w gospodarce światowej wpływająca zarówno na popyt na wyroby oferowane przez Grupę Kapitałową na rynkach zagranicznych, jak też na rynki surowcowe, mające przełożenie na dostępność oraz ceny surowców i materiałów niezbędnych do produkcji; w tym kontekście należy

zwrócić uwagę na znaczny wpływ na rynki surowcowe sytuacji w gospodarce chińskiej, a także na procesy koncentracji złóż surowcowych w innych rejonach świata; uwarunkowania te będą przekładać się na sytuację na rynkach surowcowych i na ceny surowców do produkcji wyrobów ogniotrwałych w kolejnych okresach sprawozdawczych; koniunktura w gospodarce światowej jest istotnym czynnikiem wpływającym na warunki funkcjonowania Spółki ze względu na znaczny udział eksportu w strukturze sprzedaży podstawowej oraz dużą skalę importu przede wszystkim surowców do produkcji wyrobów ogniotrwałych, dlatego zakłócenia w funkcjonowaniu światowych łańcuchów dostaw, które mogą ulec jeszcze nasileniu w efekcie szeroko rozumianych skutków wojny na Ukrainie i na Bliskim Wschodzie lub ewentualne kolejne fale pandemii, mogą oddziaływać na działalność Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych; jednocześnie należy też podkreślić, że dywersyfikacja geograficzna działalności Spółki, uwzględniająca sytuację społeczno – gospodarczą i bezpieczeństwo obrotu handlowego jest i będzie czynnikiem stabilizującym ewentualne wahania koniunktury na poszczególnych rynkach eksportowych; trudne do przewidzenia skutki gospodarcze wojny na Ukrainie w zakresie ich dalszego negatywnego wpływu na ceny czynników produkcji, w tym szczególnie energii elektrycznej i paliw, zwłaszcza w energochłonnych branżach, w tym producentów stali w Polsce; istotny wpływ na poziom cen energii i paliw, a co za tym idzie na poziom kosztów produkcji, będzie miała nadal polityka klimatyczna Unii Europejskiej;

- ➔ sytuacja na rynkach finansowych – zmienność kursów walutowych EUR/PLN i USD/PLN, które wpływają na wysokość przychodów ze sprzedaży oraz kosztów prowadzonej działalności z uwagi na dużą skalę handlu zagranicznego Spółki; wysoki poziom stóp procentowych i niepewność co do dalszej polityki w tym zakresie, wpływające na wzrost kosztów finansowych i kosztu kapitału zaangażowanego w finansowanie działalności gospodarczej, szczególnie w sferze inwestycji, co przy wysokiej inflacji może mieć wpływ na spadek aktywności inwestycyjnej przedsiębiorstw i całych branż;
- ➔ sytuacja na rynkach paliw i energii – produkcja ceramiki ogniotrwałej ze względu na wykorzystywane procesy technologiczne należy do stosunkowo energochłonnych dziedzin gospodarki na świecie; w procesach tych wykorzystywana jest energia elektryczna i gaz ziemny, który jest podstawowym nośnikiem energetycznym i w tym zakresie możliwości jego substytucji są bardzo ograniczone; wzrost cen energii szczególnie w Europie, wynikający m. in. z polityki klimatycznej i energetycznej oraz wzrost cen gazu, przekładają się bezpośrednio na sytuację finansową producentów ceramiki ogniotrwałej nie tylko w Polsce ale i w pozostałych krajach UE; należy zaznaczyć, że wpływa to także na wzrost kosztów produkcji w energochłonnych branżach wykorzystujących ceramikę ogniotrwałą; perspektywy w tym zakresie wskazują, że poziom cen pozwoleń na emisję CO₂ będzie w kolejnych okresach systematycznie wzrastał, co będzie się również przekładać na wzrost kosztów produkcji szczególnie w energochłonnych branżach do których zalicza się także działalność Spółki; w celu zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego i poprawy gospodarki energetycznej oraz podniesienia efektywności ekologicznej 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; w związku z gwałtownym wzrostem cen gazu ziemnego i energii elektrycznej Spółka skorzystała również z pomocy w ramach rządowego programu z tytułu której otrzymała dofinansowanie w wysokości 18,7 mln zł; istotnym przedsięwzięciem zmierzającym do podniesienia bezpieczeństwa energetycznego Spółki i dalszej transformacji proekologicznej jest inwestycja w budowę farmy fotowoltaicznej o mocy 1,7 MW; całkowity koszt tej inwestycji to 1,1 mln euro; produkowana energia będzie w całości zużywana na własne potrzeby

produkcyjne Spółki; zainwestowano również w budowę stacji magazynowania i regazyfikacji gazu LNG, jako alternatywne źródło zaopatrzenia, planowane są kolejne inwestycje w OZE;

- ➔ ewentualne działania Komisji Europejskiej (np. wprowadzanie tymczasowych ceł, tworzenie zachęt do stymulowania popytu, zapewnienie producentom odpowiedniego poziomu bezpłatnych uprawnień do emisji CO₂);
- ➔ długofalowe skutki rynkowe powstania największego na rynku światowym podmiotu w branży materiałów ogniotrwałych, w wyniku fuzji RHI - Magnesita (pojawienie się na rynku podmiotu o bardzo silnej pozycji konkurencyjnej i rynkowej, z najszerszą ofertą produktową, mogącego agresywnie i elastycznie konkurować na rynkach światowych z wykorzystaniem silnego zaplecza finansowego, marketingowego i badawczo-rozwojowego wraz z zapleczem surowcowym).

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

- ➔ dywersyfikację: konsekwentna od wielu lat realizacja przez ZMR S.A. strategii rozwojowej umożliwiła zdywersyfikowanie rynku zbytu w 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; także w ramach tej strategii w 2021 r. powołana została na terenie Austrii spółka ZMR Consulting GmbH ze 100% udziałem ZMR S.A. z misją prowadzenia działalności doradczej oraz marketingowej na rynkach eksportowych, która stanowi wsparcie dla strategii dalszego wzmocnienia pozycji Spółki na rynku globalnym; strategia dywersyfikacji powinna nadal pozytywnie wpływać na działalność Grupy Kapitałowej w kolejnych okresach sprawozdawczych, jej dotychczasowe efekty umożliwiły między innymi zmniejszenie negatywnego wpływu na wyniki finansowe wahań koniunktury gospodarczej w różnych rejonach świata, w tym również wynikających z wojny na Ukrainie;
- ➔ inżyniering - w przyjętej strategii rozwoju ZMR S.A. położono silny nacisk na wzrost udziału w strukturze sprzedaży kompleksowych usług serwisowych i ceramicznych – dywersyfikacja sfery usług związanych z ceramiką ogniotrwałą – w tym celu w skład Grupy Emitenta działalność prowadzi spółka Ropczyce Engineering Sp. z o.o. ze 100% udziałem ZMR S.A.; spółka realizuje usługi inżynierskie związane z projektowaniem i wykonawstwem kompleksowych remontów ceramicznych urządzeń cieplnych oraz kompleksowych projektów inwestycyjnych u klientów ZMR S.A. w różnych rejonach świata; tym samym został zrealizowany cel strategiczny w postaci budowy grupy produkcyjno-inżynierskiej o charakterze kooperacyjnym, oferującej kompleksową obsługę inwestycji realizowanych przez klientów (tzw. inwestycje „pod klucz”); rozwój tej działalności jest realizowany także przy współpracy z wieloma krajowymi i zagranicznymi partnerami biznesowymi, a także z renomowanymi firmami światowymi; zdywersyfikowane grono partnerów biznesowych w zakresie obsługi inżynierskiej związanej z branżą wyrobów ogniotrwałych zapewnia dużą swobodę i elastyczność oraz umożliwia pełne dostosowanie oferty do wymagań poszczególnych klientów, zarówno w układzie geograficznym, jak i branżowym; o pozytywnych perspektywach rozwoju szeroko rozumianego inżynieringu w zakresie projektowania i zastosowań ceramiki ogniotrwałej

świadczy rozpoczęcie przez Spółkę w 2024 roku kompleksowej obsługi serwisowej Huty Celsa Ostrowiec w ramach czteroletniej umowy handlowej; w ramach tego kontraktu Spółka dostarcza kontrahentowi ceramikę ogniotrwałą i zapewnia stały serwis instalacyjny i eksploatacyjny, a rozliczenia dokonywane są wskaźnikowo; w kolejnych okresach sprawozdawczych kontynuowane będą prace zmierzające do dalszego rozwoju Grupy i poszerzania jej zakresu działalności m.in. o kompleksowe wykonawstwo urządzeń i instalacji w przemyśle ochrony środowiska; spółka Ropczyce Engineering zrealizowała już w tym obszarze własne projekty, a w toku realizacji są kolejne; nie można jednak wykluczyć, że ze względu na ryzyko wystąpienia dalszych negatywnych skutków przedłużania się wojny na Ukrainie czy na Bliskim Wschodzie, także działalność tej spółki w przyszłych okresach sprawozdawczych może być narażona na znaczne utrudnienia wynikające ze zmniejszenia aktywności gospodarczej na świecie, nieprzewidywalności cen czynników produkcji, w tym wyrobów stalowych i energii oraz zaburzeń w zakresie ich podaży, a także w sferze logistyki;

➔ innowacyjność oraz R&D:

- *wysoki poziom kompleksowości* oferty produktowej wzbogaconej o obsługę instalacyjno-montażową i serwis (projektowanie, dostawa ceramiki, zabudowa, nadzór, doradztwo techniczne, serwis posprzedażowy); systematyczne zwiększanie udziału w portfolio ZMR S.A. zleceń realizowanych w formie kompleksowych projektów inwestycyjnych umożliwiających wzrost wartości dodanej i poziomu marż handlowych;
 - *systematyczne zwiększanie udziału* w portfolio produktowym wyrobów innowacyjnych o wysokim poziomie wartości dodanej, co jest efektem prac Centrum Badawczo-Rozwojowego wyrobów ogniotrwałych;
 - *Centrum Badawczo-Rozwojowe*: dzięki zrealizowanym inwestycjom w tym obszarze, współfinansowanym przez Ministerstwo Inwestycji i Rozwoju, ZMR S.A. dysponuje obecnie wyspecjalizowaną jednostką badawczo-rozwojową, skupiającą specjalistyczny personel o wysokim kapitale intelektualnym; dzięki temu intensyfikuje prace w kierunku poszukiwania nowych rozwiązań konstrukcyjno-materiałowych oraz technologii produkcji z uwzględnieniem aspektów proekologicznych i minimalizacji tzw. śladu węglowego, dedykowanych nie tylko dla poszczególnych segmentów rynku ale i dla indywidualnych klientów, a także rozwija specjalistyczne usługi projektowe i inżynierskie związane z szeroko rozumianą branżą wyrobów ogniotrwałych z wykorzystaniem innowacyjnych technologii, w tym projektowania i druku 3d; innowacyjne technologie produkcji dają ponadto możliwość generowania dodatkowych korzyści wynikających z ich transferu;
- ➔ kompleksowość i komplementarność oferty: zwiększanie poziomu nowoczesności i innowacyjności oferty handlowej Spółki widoczne w systematycznym wzroście udziału w strukturze sprzedaży przychodów z tytułu kompleksowej realizacji całych projektów inwestycyjnych, tzw. inwestycje „pod klucz”, możliwe dzięki posiadaniu zarówno szerokiego portfela produktowego dla obsługi poszczególnych segmentów rynku, jak też szerokiego zakresu oferowanych usług związanych z ceramiką ogniotrwałą, takich jak: projektowanie, dostawy, instalacja, bieżący serwis eksploatacyjny i poeksploatacyjny oraz analizy *post mortem*;
- ➔ realizacja inwestycji rozwojowych – Spółka rozpoczęła realizację nowego długoterminowego projektu inwestycyjnego w zakresie zwiększenia zdolności produkcyjnych oraz dalszych działań proekologicznych, na który otrzymała decyzję o wsparciu w postaci prawa do zwolnienia od podatku dochodowego w wysokości do 50% kosztów kwalifikowanych nowych inwestycji (RB 20/2022); jednak w warunkach przedłużającej się recesji na rynkach obsługiwanych przez Spółkę oraz rosnącej niepewności dotyczącej przyszłych okresów, długoterminowy charakter realizowanego projektu oraz brak możliwości sterowania jego zakresem, uniemożliwiły elastyczne dostosowywanie się do

dynamicznych zmian jakie mają miejsce w otoczeniu gospodarczym, dlatego podjęta została decyzja o zaniechaniu realizacji tej inwestycji; w zaistniałych okolicznościach rynkowych Zarząd Spółki postanowił o modyfikacji strategii inwestycyjnej, w której zakłada się etapową realizację mniejszych zadań inwestycyjnych w krótszych okresach czasu, co wpłynie na zwiększenie intensywnego charakteru realizowanych inwestycji, przy zachowaniu możliwości elastycznej reakcji na potrzeby wynikające ze zmian na rynku i realizację krótkoterminowych projektów rozwojowych; jednocześnie Spółka zachowuje prawo do ubiegania się o wsparcie dla kolejnych projektów rozwojowych, zmodyfikowanych i dostosowanych do bieżących uwarunkowań gospodarczych; w ramach zrealizowanych inwestycji objętych projektem, na który wydana została decyzja o wsparciu, Spółka nie skorzystała z pomocy publicznej (RB 11/2024);

- ➔ 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 było 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; program ten był realizowany w latach 2019 – 2023, a ostatnia jego transza za 2023 rok została zrealizowana w dniu 27 maja 2024 roku (RB 12/2024);
- ➔ systematyczna realizacja procesu kompleksowej restrukturyzacji działalności Grupy Kapitałowej w ramach kluczowych obszarów jej funkcjonowania, której celem jest dostosowywanie zarówno samej organizacji, jak również posiadanych zasobów do zmieniających się dynamicznie uwarunkowań gospodarczych; restrukturyzacja i optymalizacja wykorzystania posiadanego majątku w tym zwłaszcza nieruchomości niewykorzystywanych bezpośrednio w działalności produkcyjnej w Gliwicach i Żmigrodzie oraz nieruchomości w Chrzanowie, na której funkcjonuje obecnie wydział zamiejscowy ZMR S.A.; jednym z elementów, który może wpływać na rozwój Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych może być efektywność działań prowadzonych przez spółkę celową, tj. ZM Nieruchomości Sp. z o.o., w zakresie systematycznego zwiększenia zakresu alternatywnego wykorzystania nieruchomości pozaoperacyjnych Grupy Kapitałowej lub ich sprzedaży, a także działalność spółki Ropczyce ENGINEERING 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; w 2022 roku Fundacja Magnezyty uzyskała status Organizacji Pożytku Publicznego (OPP), a w 2023 roku po raz pierwszy mogła odnotować wpływy z tytułu 1,5% przekazanego przez darczyńców podatku PIT; głównym darczyńcą Fundacji są Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.;

➔ proces delistingu Spółki – w dniu 28 kwietnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie wycofania z obrotu akcji Spółki dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (RB 22/2021); w dniu 4 maja 2021 roku Zarząd Emitenta złożył do Komisji Nadzoru Finansowego 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 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 30.10.2024 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

30.10.2024 r.	Józef Siwiec	Prezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
30.10.2024 r.	Marian Darłak	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
30.10.2024 r.	Robert Duszkiewicz	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
30.10.2024 r.	Jerzy Gdula	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

30.10.2024 r.	Maria Oboz-Lew	Główny Księgowy	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis