



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

**ZA III KWARTAŁ 2021 ROKU**

Ropczyce, 26 października 2021 roku

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

## SPIS TREŚCI:

|   |    |
|---|----|
| I. SRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE .....   | 4  |
| II. SRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE .....   | 10 |
| III. ZAKRES I FORMAT ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM „ROPCZYCE” .....   | 16 |
| IV. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ .....  | 17 |
| V. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....   | 18 |
| VI. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI .....   | 20 |
| 1. OPIS ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....  | 20 |
| 2. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY OAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY .....                                      | 21 |
| 3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SKONSOLIDOWANYCH SRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....  | 21 |
| 4. WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESACH OBJĘTYCH ZAKRESEM SRAWOZDANIA .....   | 21 |
| VII. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ORAZ DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYBRANYCH POZYCJI SRAWOZDAWCZYCH W OKRESIE OBJĘTYM NINIEJSZYM RAPORTEM .....  | 23 |
| 1. ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH .....  | 23 |
| 2. DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....  | 28 |
| 2.1. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU .....   | 28 |
| 2.2. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW .....  | 28 |
| 2.3. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW .....   | 29 |
| 2.4. INFORMACJE O ZMIANACH RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH ORAZ NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (W TYM: Z TYT. NABYCIA I SPRZEDAŻY) ORAZ ZOBOWIĄZANIACH Z TYT. DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH .....  | 34 |
| 2.5. INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH PODATKOWYCH, ADMINISTRACYJNYCH I SĄDOWYCH .....  | 36 |
| 2.6. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW I PRZEKSZTAŁCENIA DANYCH POPRZEDNICH OKRESÓW .....   | 37 |
| 2.7. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH .....  | 37 |
| 2.8. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WYCENY W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ .....  | 38 |
| 2.9. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW .....   | 38 |
| 2.10. INFORMACJA O RODZAJACH I PODSTAWOWYCH WIELKOŚCIACH EKONOMICZNYCH W ODNIESIENIU DO WYODRĘBNIONYCH W GRUPIE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH/PRZYCHODY, WYNIKI, AKTYWA, PASYWA SEGMENTÓW/ W OPARCIU O POSIADANE DANE SRAWOZDAWCZE W ZAKRESIE WYODRĘBNIONYCH SEGMENTÓW .....   | 38 |
| VIII. INFORMACJE POZOSTAŁE .....  | 41 |
| 1. ZDARZENIA PO KOŃCU OKRESU SRAWOZDAWCZEGO MOGĄCE WPŁYNAĆ W ZNACZĄCY SPOŚÓB NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA .....  | 41 |
| 2. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W NINIEJSZYM SRAWOZDANIU FINANSOWYM .....  | 41 |
| 3. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO .....   | 42 |
| 4. SPOŚÓB OBLICZENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ DLA SRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO .....  | 43 |
| 5. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....  | 44 |
| 6. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE .....   | 45 |
| 7. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJA NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ I ZASAD WYCENY .....   | 46 |
| 8. INFORMACJE DOTYCZĄCE REALIZOWANYCH PROJEKTÓW ZWIĄZANYCH Z ZAKUPEM RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, BADAŃ PRZEMYSŁOWYCH I PRAC ROZWOJOWYCH .....  | 47 |
| 9. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM) ..... | 47 |

|     |  |    |
|-----|--|----|
| 10. | ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH .....  | 48 |
| 11. | WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ...   | 51 |
| 12. | OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE .....  | 52 |
| 13. | WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOŚÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA.....   | 53 |
| 14. | STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2021 ROK .....  | 53 |
| 15. | WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA .....   | 53 |
| 16. | ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ I NADZORUJĄCE EMITENTA WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA .....  | 54 |
| 17. | WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....  | 55 |
| 18. | INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.....  | 57 |
| 19. | INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA ..... | 57 |
| 20. | INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.....  | 57 |
| 21. | WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU .....   | 58 |
| IX. | ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....   | 65 |

## I. SRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE

### GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ   | 30.09.2021     | 31.12.2020     |
|---|----------------|----------------|
|   | w tys. zł      |                |
| <b>AKTYWA</b>   |                |                |
| <b>I. Aktywa trwałe</b>   | <b>248 052</b> | <b>244 740</b> |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe   | 200 229        | 198 419        |
| 2. Wartość firmy  | 2 044          | 2 044          |
| 3. Wartości niematerialne   | 1 515          | 1 922          |
| 4. Inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych                  | 0              | 0              |
| 5. Inne długoterminowe aktywa finansowe   | 162            | 21             |
| 6. Należności długoterminowe  | 0              | 0              |
| 7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 5 870          | 4 554          |
| 8. Nieruchomości inwestycyjne   | 38 232         | 37 780         |
| <b>II. Aktywa obrotowe (II.a.+ II.b.)</b>   | <b>217 544</b> | <b>185 955</b> |
| 1. Zapasy   | 96 778         | 86 055         |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe                                   | 98 364         | 69 981         |
| 3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego  | 0              | 11             |
| 4. Pozostałe należności z tytułu wycen kontraktów   | 1 101          | 48             |
| 5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | 21 252         | 29 733         |
| 6. Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 49             | 127            |
| <b>II.a. Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>                                     | <b>217 544</b> | <b>185 955</b> |
| <b>II.b. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>  | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>AKTYWA RAZEM (I+II)</b>  | <b>465 596</b> | <b>430 695</b> |
| <b>PASYWA</b>   |                |                |
| <b>I. Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi (I.a. +I.b.)</b>   | <b>333 440</b> | <b>307 107</b> |
| 1. Kapitał zakładowy (podstawowy)   | 15 649         | 15 649         |
| 2. Akcje własne   | -36 552        | -40 034        |
| 3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej  | 39 294         | 39 294         |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe   | 122 525        | 122 243        |
| 5. Zyski zatrzymane   | 192 524        | 169 955        |
| <b>I.a. Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>   | <b>333 440</b> | <b>307 107</b> |
| <b>I.b. Udziały niekontrolujące</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>  | <b>61 689</b>  | <b>58 062</b>  |
| 1. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe                                  | 6 335          | 3 704          |
| 2. Kredyty i pożyczki   | 17 724         | 16 778         |
| 3. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu  | 926            | 637            |
| 4. Pochodne instrumenty finansowe   | 0              | 470            |
| 5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe                                       | 1 726          | 1 726          |
| 6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 34 978         | 34 747         |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe (III.a.+III.b.)</b>  | <b>70 467</b>  | <b>65 526</b>  |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe                               | 48 185         | 41 823         |
| 2. Pochodne instrumenty finansowe   | 847            | 237            |
| 3. Kredyty i pożyczki   | 4 251          | 15 922         |
| 4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu   | 724            | 813            |
| 5. Pozostałe zobowiązania finansowe   | 0              | 0              |
| 6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego  | 4 827          | 167            |
| 7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe                                      | 11 633         | 6 564          |
| <b>III.a. Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań związanych z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia</b> | <b>70 467</b>  | <b>65 526</b>  |
| <b>III.b. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>                                    | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>Zobowiązania RAZEM (II+III)</b>  | <b>132 156</b> | <b>123 588</b> |
| <b>PASYWA RAZEM (I+II+III)</b>  | <b>465 596</b> | <b>430 695</b> |

|  | 30.09.2021     | 31.12.2020     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Wartość księgowa (w tys. zł)</b>                | <b>333 440</b> | <b>307 107</b> |
| Liczba akcji (w szt.)*                             | 4 658 814      | 4 506 303      |
| <b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>      | <b>71,57</b>   | <b>68,15</b>   |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*                 | 4 658 814      | 4 506 303      |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 71,57          | 68,15          |

\*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

| SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE            | 30.09.2021    | 31.12.2020    |
|---|---------------|---------------|
|   | w tys. zł     |               |
| <b>1. Należności warunkowe</b>                  | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| 1.1. Od jednostek powiązanych                   | 0             | 0             |
| 1.2. Od pozostałych jednostek                   | 0             | 0             |
| <b>2. Zobowiązania warunkowe</b>                | <b>27 932</b> | <b>37 666</b> |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu): | 0             | 0             |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń              | 0             | 0             |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu): | 27 932        | 37 666        |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń              | 942           | 1 651         |
| - zawartych umów konsygnacyjnych                | 7 064         | 3 476         |
| - towarów złożonych na składzie celnym          | 19 638        | 32 251        |
| - warunkowej opłaty za usunięcie drzew          | 288           | 288           |
| <b>3. Inne</b>                                  | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Pozyccje pozabilansowe, razem</b>            | <b>27 932</b> | <b>37 666</b> |

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT  | 3 kwartał<br>2021<br>okres od<br>01.07.2021 do<br>30.09.2021 | 3 kwartał<br>2021<br>okres od<br>01.01.2021 do<br>30.09.2021 | 3 kwartał<br>2020<br>okres od<br>01.07.2020 do<br>30.09.2020 | 3 kwartał<br>2020<br>okres od<br>01.01.2020 do<br>30.09.2020 |
|---|--|--|--|--|
|   | w tys. zł  |  |  |  |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów   | 83 702   | 256 062  | 67 853   | 223 557  |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów  | 58 602   | 182 430  | 52 583   | 173 856  |
| <b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>   | <b>25 100</b>  | <b>73 632</b>  | <b>15 270</b>  | <b>49 701</b>  |
| IV. Pozostałe przychody   | 916  | 2 985  | 2 794  | 6 978  |
| V. Koszty sprzedaży   | 4 992  | 16 960   | 2 440  | 9 763  |
| VI. Koszty ogólnego zarządu   | 6 367  | 18 724   | 4 856  | 15 918   |
| VII. Koszty projektów badawczych (netto)  | 94   | 332  | 131  | 421  |
| VIII. Pozostałe koszty  | 2 573  | 6 422  | 1 184  | 5 105  |
| <b>IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>  | <b>11 990</b>  | <b>34 179</b>  | <b>9 453</b>   | <b>25 472</b>  |
| X. Przychody finansowe  | 1 085  | 3 538  | 420  | 3 668  |
| XI. Koszty finansowe  | -561   | -84  | 169  | 3 386  |
| XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| <b>XIII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>   | <b>13 636</b>  | <b>37 801</b>  | <b>9 704</b>   | <b>25 754</b>  |
| XIV. Podatek dochodowy  | 2 631  | 7 902  | 1 790  | 5 359  |
| <b>XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>   | <b>11 005</b>  | <b>29 899</b>  | <b>7 914</b>   | <b>20 395</b>  |
| <b>XVI. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| <b>XVII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>   | <b>11 005</b>  | <b>29 899</b>  | <b>7 914</b>   | <b>20 395</b>  |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące                  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej</b> | <b>11 005</b>  | <b>29 899</b>  | <b>7 914</b>   | <b>20 395</b>  |
| <b>Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys.zł)</b>                                 |  | <b>29 899</b>  |  | <b>20 395</b>  |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w szt.)*                        |  | 4 658 814  |  | 4 506 303  |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)</b>                     |  | <b>6,42</b>  |  | <b>4,53</b>  |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w szt.)*            |  | 4 658 814  |  | 4 506 303  |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)                |  | 6,42   |  | 4,53   |

\*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  | 3 kwartał<br>2021<br>okres od<br>01.07.2021 do<br>30.09.2021 | 3 kwartał<br>2021<br>okres od<br>01.01.2021 do<br>30.09.2021 | 3 kwartał<br>2020<br>okres od<br>01.07.2020 do<br>30.09.2020 | 3 kwartał<br>2020<br>okres od<br>01.01.2020 do<br>30.09.2020 |
|---|--|--|--|--|
|   | w tys. zł  |  |  |  |
| Zysk (Strata) netto za okres:   | 11 005   | 29 899   | 7 914  | 20 395   |
| Inne całkowite dochody (przed opodatkowaniem), w tym:   | -15  | -5   | -8   | -8   |
| Pozycje, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu (przed opodatkowaniem): | -15  | -5   | -8   | -8   |
| Różnice z przeliczenia jednostek podporządkowanych  | -15  | -5   | -8   | -8   |
| Pozycje, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu (przed opodatkowaniem):                                  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Nadwyżka z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych   | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu                        | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Inne całkowite dochody netto:   | -15  | -5   | -8   | -8   |
| Suma dochodów całkowitych za okres:   | 10 990   | 29 894   | 7 906  | 20 387   |
| - w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej   | 10 990   | 29 894   | 7 906  | 20 387   |
| - w tym przypadająca na udziały niekontrolujące   | 0  | 0  | 0  | 0  |

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH  | 30.09.2021     | 30.09.2020*    |
|--|----------------|----------------|
|  | w tys. zł      |                |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                   |                |                |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>  | <b>29 899</b>  | <b>20 395</b>  |
| <b>II. Korekty razem</b>   | <b>-5 146</b>  | <b>27 879</b>  |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności                     | 0              | 0              |
| 2. Amortyzacja   | 9 351          | 9 457          |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych  | 98             | 2 343          |
| 4. Przychody z tytułu odsetek  | -61            | -20            |
| 5. Koszty z tytułu odsetek   | 341            | 676            |
| 6. Przychody z tytułu dywidend   | 0              | 0              |
| 7. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej   | -132           | 1 747          |
| 8. Zmiana stanu rezerw   | 5 300          | 1 747          |
| 9. Zmiana stanu zapasów  | -10 697        | -2 363         |
| 10. Zmiana stanu należności  | -31 077        | 13 150         |
| 11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                       | 9 069          | -6 275         |
| 12. Bieżący podatek dochodowy  | 8 987          | 5 588          |
| 13. Inne korekty   | 3 675          | 1 829          |
| <b>III. Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) RAZEM (I+/-II)</b>          | <b>24 753</b>  | <b>48 274</b>  |
| 1. Podatek dochodowy zapłacony "-"/ zwrócony"+"  | -4 318         | -11 195        |
| <b>IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (III+ Podatek zapłacony /zwrócony)</b>   | <b>20 435</b>  | <b>37 079</b>  |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                 |                |                |
| 1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych  | 0              | 0              |
| 2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych   | 77             | 16             |
| 3. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych   | -729           | -356           |
| 4. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych  | -12 965        | -11 295        |
| 5. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych   | 0              | -20            |
| <b>I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej RAZEM</b>                               | <b>-13 617</b> | <b>-11 655</b> |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                    |                |                |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji   | 0              | 0              |
| 2. Wpływy z zaciągniętych kredytów i pożyczek  | 786            | 3 255          |
| 3. Dywidendy wypłacone   | -7 210         | 0              |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | -11 456        | -18 307        |
| 5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu   | -672           | -740           |
| 6. Odsetki zapłacone   | -335           | -840           |
| 7. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych   | 3 588          | 912            |
| <b>I. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej RAZEM</b>                                  | <b>-15 299</b> | <b>-15 720</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem przed skutkami zmian kursów wymiany (A.IV+/-B.I+/-C.I)</b>     | <b>-8 481</b>  | <b>9 704</b>   |
| E. Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 0              | 0              |
| <b>F. Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>                    | <b>-8 481</b>  | <b>9 704</b>   |
| <b>G. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu</b>                      | <b>29 733</b>  | <b>26 260</b>  |
| <b>H. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>                        | <b>21 252</b>  | <b>35 964</b>  |

\*Opis przekształcenia danych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych związany z implementacją ESEF, został zamieszczony w rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2020 rok, opublikowanym w dniu 01.03.2021 roku.



**GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"**

|  | w tys. zł                      |                |   |                              |                  |  |                         |  |
|--|--------------------------------|----------------|---|------------------------------|------------------|--|-------------------------|--|
| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM                 | Kapitał zakładowy (podstawowy) | Akcje własne   | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi |
| <b>dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2021 r.</b>                        |                                |                |   |                              |                  |  |                         |  |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.</b>                             | <b>15 649</b>                  | <b>-40 034</b> | <b>39 294</b>   | <b>122 243</b>               | <b>169 955</b>   | <b>307 107</b>                                     | <b>0</b>                | <b>307 107</b>                               |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                                    | 0                              | 0              | 0   | 0                            | 0                | 0  | 0                       | 0  |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych                                       | 0                              | 0              | 0   | 0                            | 0                | 0  | 0                       | 0  |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                                       | <b>15 649</b>                  | <b>-40 034</b> | <b>39 294</b>   | <b>122 243</b>               | <b>169 955</b>   | <b>307 107</b>                                     | <b>0</b>                | <b>307 107</b>                               |
| Wynik netto za okres   | 0                              | 0              | 0   | 0                            | 29 899           | 29 899   | 0                       | 29 899                                       |
| Inne całkowite dochody   | 0                              | 0              | 0   | -5                           | 0                | -5   | 0                       | -5   |
| <b>Suma dochodów całkowitych</b>   | <b>0</b>                       | <b>0</b>       | <b>0</b>  | <b>-5</b>                    | <b>29 899</b>    | <b>29 894</b>                                      | <b>0</b>                | <b>29 894</b>                                |
| Emisja akcji   | 0                              | 0              | 0   | 0                            | 0                | 0  | 0                       | 0  |
| Wypłata dywidendy  | 0                              | 0              | 0   | 0                            | -7 210           | -7 210   | 0                       | -7 210                                       |
| Płatności w formie akcji własnych  | 0                              | 3 482          | 0   | 287                          | 0                | 3 769  | 0                       | 3 769  |
| Pozostałe zmiany   | 0                              | 0              | 0   | 0                            | -120             | -120   | 0                       | -120   |
| <b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego RAZEM</b>       | <b>0</b>                       | <b>3 482</b>   | <b>0</b>  | <b>282</b>                   | <b>22 569</b>    | <b>26 333</b>                                      | <b>0</b>                | <b>26 333</b>                                |
| <b>Kapitał własny na dzień 30.09.2021 r.</b>                             | <b>15 649</b>                  | <b>-36 552</b> | <b>39 294</b>   | <b>122 525</b>               | <b>192 524</b>   | <b>333 440</b>                                     | <b>0</b>                | <b>333 440</b>                               |
| <b>dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2020 r.</b>                        |                                |                |   |                              |                  |  |                         |  |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r. - dane po przekształceniu *</b> | <b>15 649</b>                  | <b>-43 542</b> | <b>39 294</b>   | <b>122 582</b>               | <b>147 022</b>   | <b>281 005</b>                                     | <b>0</b>                | <b>281 005</b>                               |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                                    | 0                              | 0              | 0   | 0                            | 0                | 0  | 0                       | 0  |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych                                       | 0                              | 0              | 0   | 0                            | 0                | 0  | 0                       | 0  |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                                       | <b>15 649</b>                  | <b>-43 542</b> | <b>39 294</b>   | <b>122 582</b>               | <b>147 022</b>   | <b>281 005</b>                                     | <b>0</b>                | <b>281 005</b>                               |
| Wynik netto za okres   | 0                              | 0              | 0   | 0                            | 20 395           | 20 395   | 0                       | 20 395                                       |
| Inne całkowite dochody   | 0                              | 0              | 0   | -8                           | 0                | -8   | 0                       | -8   |
| <b>Suma dochodów całkowitych</b>   | <b>0</b>                       | <b>0</b>       | <b>0</b>  | <b>-8</b>                    | <b>20 395</b>    | <b>20 387</b>                                      | <b>0</b>                | <b>20 387</b>                                |
| Emisja akcji   | 0                              | 0              | 0   | 0                            | 0                | 0  | 0                       | 0  |
| Wypłata dywidendy  | 0                              | 0              | 0   | 0                            | -4 506           | -4 506   | 0                       | -4 506                                       |
| Płatności w formie akcji własnych  | 0                              | 3 508          | 0   | -1 559                       | 0                | 1 949  | 0                       | 1 949  |
| Pozostałe zmiany   | 0                              | 0              | 0   | 0                            | -120             | -120   | 0                       | -120   |
| <b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego RAZEM</b>       | <b>0</b>                       | <b>0</b>       | <b>0</b>  | <b>-1 567</b>                | <b>15 769</b>    | <b>17 710</b>                                      | <b>0</b>                | <b>17 710</b>                                |
| <b>Kapitał własny na dzień 30.09.2020 r.</b>                             | <b>15 649</b>                  | <b>-40 034</b> | <b>39 294</b>   | <b>121 015</b>               | <b>162 791</b>   | <b>298 715</b>                                     | <b>0</b>                | <b>298 715</b>                               |

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

## II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE

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

| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  | 30.09.2021     | 31.12.2020     |
|---|----------------|----------------|
|   | w tys. zł      |                |
| <b>AKTYWA</b>   |                |                |
| <b>I. Aktywa trwałe</b>   | <b>251 742</b> | <b>248 890</b> |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe   | 178 872        | 177 478        |
| 2. Wartości niematerialne   | 1 493          | 1 904          |
| 3. Inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych                  | 64 967         | 64 225         |
| 4. Inne długoterminowe aktywa finansowe   | 1 109          | 911            |
| 5. Należności długoterminowe  | 0              | 0              |
| 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 5 301          | 4 372          |
| <b>II. Aktywa obrotowe (II.a.+II.b.)</b>  | <b>212 006</b> | <b>182 912</b> |
| 1. Zapasy   | 94 716         | 85 745         |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe                                   | 96 988         | 68 167         |
| 3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego  | 0              | 0              |
| 4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | 20 253         | 28 873         |
| 5. Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 49             | 127            |
| <b>II.a. Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>                                     | <b>212 006</b> | <b>182 912</b> |
| <b>II.b. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>  | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>AKTYWA RAZEM (I+II)</b>  | <b>463 748</b> | <b>431 802</b> |
| <b>PASYWA</b>   |                |                |
| <b>I. Kapitał własny</b>  | <b>336 666</b> | <b>309 317</b> |
| 1. Kapitał zakładowy (podstawowy)   | 15 649         | 15 649         |
| 2. Akcje własne   | -36 552        | -40 034        |
| 3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej  | 39 294         | 39 294         |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe   | 114 162        | 113 875        |
| 5. Zyski zatrzymane   | 204 113        | 180 533        |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>  | <b>61 332</b>  | <b>58 455</b>  |
| 1. Zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe                 | 6 335          | 3 705          |
| 2. Kredyty i pożyczki   | 17 724         | 16 778         |
| 3. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu  | 353            | 570            |
| 4. Pochodne instrumenty finansowe   | 0              | 470            |
| 5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe                                       | 1 716          | 1 716          |
| 6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 35 204         | 35 216         |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe (III.a. + III.b.)</b>  | <b>65 750</b>  | <b>64 030</b>  |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe                               | 44 065         | 40 813         |
| 2. Pochodne instrumenty finansowe   | 847            | 237            |
| 3. Kredyty i pożyczki   | 4 252          | 15 607         |
| 4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu   | 558            | 753            |
| 5. Pozostałe zobowiązania finansowe   | 0              | 0              |
| 6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego  | 4 822          | 167            |
| 7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe                                      | 11 206         | 6 453          |
| <b>III.a. Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań związanych z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia</b> | <b>65 750</b>  | <b>64 030</b>  |
| <b>III.b. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>                                    | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>Zobowiązania RAZEM (II+III)</b>  | <b>127 082</b> | <b>122 485</b> |
| <b>PASYWA RAZEM (I+II+III)</b>  | <b>463 748</b> | <b>431 802</b> |

|  | 30.09.2021     | 31.12.2020     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Wartość księgowa (w tys. zł)</b>                | <b>336 666</b> | <b>309 317</b> |
| Liczba akcji (w szt.)*                             | 4 658 814      | 4 506 303      |
| <b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>      | <b>72,26</b>   | <b>68,64</b>   |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*                 | 4 658 814      | 4 506 303      |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 72,26          | 68,64          |

\*bez akcji własnych posiadanych przez Spółkę

| POZYCJE POZABILANSOWE                                  | 30.09.2021    | 31.12.2020    |
|--|---------------|---------------|
|  | w tys. zł     |               |
| <b>1. Należności warunkowe</b>                         | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>1.1. Od jednostek powiązanych</b>                   | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>1.2. Od pozostałych jednostek</b>                   | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>2. Zobowiązania warunkowe</b>                       | <b>27 932</b> | <b>37 666</b> |
| <b>2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu):</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń                     | 0             | 0             |
| <b>2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu):</b> | <b>27 932</b> | <b>37 666</b> |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń                     | 942           | 1 651         |
| - zawartych umów konsygnacyjnych                       | 7 064         | 3 476         |
| - towarów złożonych na składzie celnym                 | 19 638        | 32 251        |
| - warunkowej opłaty za usunięcie drzew                 | 288           | 288           |
| <b>3. Inne</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>                    | <b>27 932</b> | <b>37 666</b> |

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT   | 3 kwartał<br>2021<br>okres od<br>01.07.2021<br>do<br>30.09.2021 | 3 kwartały<br>2021<br>okres od<br>01.01.2021<br>do<br>30.09.2021 | 3 kwartał<br>2020<br>okres od<br>01.07.2020<br>do<br>30.09.2020 | 3 kwartały<br>2020<br>okres od<br>01.01.2020<br>do<br>30.09.2020 |
|---|---|--|---|--|
|   | w tys. zł   |  |   |  |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów             | 82 541  | 252 994  | 65 733  | 220 563  |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów                      | 57 402  | 179 012  | 50 070  | 169 194  |
| <b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                               | <b>25 139</b>   | <b>73 982</b>  | <b>15 663</b>   | <b>51 369</b>  |
| IV. Pozostałe przychody   | 882   | 2 924  | 2 602   | 6 716  |
| V. Koszty sprzedaży   | 5 273   | 17 843   | 3 890   | 12 721   |
| VI. Koszty ogólnego zarządu   | 5 865   | 17 123   | 4 370   | 14 892   |
| VII. Koszty projektów badawczych (netto)                                    | 94  | 332  | 131   | 421  |
| VIII. Pozostałe koszty  | 2 568   | 6 353  | 1 168   | 4 888  |
| <b>IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                        | <b>12 221</b>   | <b>35 255</b>  | <b>8 706</b>  | <b>25 163</b>  |
| X. Przychody finansowe  | 1 098   | 3 565  | 413   | 3 661  |
| XI. Koszty finansowe  | -558  | -88  | 172   | 3 380  |
| XII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych                | 0   | 0  | 0   | 0  |
| <b>XIII. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)</b>                    | <b>13 877</b>   | <b>38 908</b>  | <b>8 947</b>  | <b>25 444</b>  |
| XIV. Podatek dochodowy  | 2 700   | 7 998  | 1 781   | 5 429  |
| <b>XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                 | <b>11 177</b>   | <b>30 910</b>  | <b>7 166</b>  | <b>20 015</b>  |
| <b>XVI. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>                  | <b>0</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>   |
| <b>XVII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b> | <b>11 177</b>   | <b>30 910</b>  | <b>7 166</b>  | <b>20 015</b>  |
| <b>Zysk (strata) netto (w tys. zł)</b>                                      |   | <b>30 910</b>  |   | <b>20 015</b>  |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*                              |   | 4 658 814  |   | 4 506 303  |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>                           |   | <b>6,63</b>  |   | <b>4,44</b>  |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*                  |   | 4 658 814  |   | 4 506 303  |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)                      |   | 6,63   |   | 4,44   |

\*bez akcji własnych posiadanych przez Spółkę

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW   | 3 kwartał<br>2021<br>okres od<br>01.07.2021<br>do<br>30.09.2021 | 3 kwartał<br>2021<br>okres od<br>01.01.2021<br>do<br>30.09.2021 | 3 kwartał<br>2020<br>okres od<br>01.07.2020<br>do<br>30.09.2020 | 3 kwartał<br>2020<br>okres od<br>01.01.2020<br>do<br>30.09.2020 |
|---|---|---|---|---|
|   | w tys. zł   |   |   |   |
| Zysk (Strata) netto za okres:   | 11 177  | 30 910  | 7 166   | 20 015  |
| Inne całkowite dochody (przed opodatkowaniem), w tym:   | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Pozycje, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu (przed opodatkowaniem): | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Pozycje, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu (przed opodatkowaniem):                                  | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Nadwyżka z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych   | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń  | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu                        | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Inne całkowite dochody netto  | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Suma dochodów całkowitych   | 11 177  | 30 910  | 7 166   | 20 015  |

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

| SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH   | 30.09.2021     | 30.09.2020*    |
|--|----------------|----------------|
|  | w tys. zł      |                |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                       |                |                |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>  | <b>30 910</b>  | <b>20 015</b>  |
| <b>II. Korekty razem</b>   | <b>-6 828</b>  | <b>27 427</b>  |
| 1. Amortyzacja   | 8 709          | 8 828          |
| 2. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych  | 76             | 2 351          |
| 3. Przychody z tytułu odsetek  | -84            | -23            |
| 4. Koszty z tytułu odsetek   | 338            | 670            |
| 5. Przychody z tytułu dywidend   | 0              | 0              |
| 6. Zyski/straty z tytułu działalności inwestycyjnej  | -132           | 1 730          |
| 7. Zmiana stanu rezerw   | 4 741          | 1 791          |
| 8. Zmiana stanu zapasów  | -8 971         | -2 012         |
| 9. Zmiana stanu należności   | -30 284        | 15 253         |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                           | 6 192          | -8 550         |
| 11. Bieżący podatek dochodowy  | 8 938          | 5 560          |
| 12. Inne korekty   | 3 649          | 1 829          |
| <b>III. Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) RAZEM(I+/-II)</b>               | <b>24 082</b>  | <b>47 442</b>  |
| 1. Podatek dochodowy zapłacony "-" / zwrócony "+"  | -4 282         | -11 166        |
| <b>IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej RAZEM (III + Podatek zapłacony/zwrócony)</b> | <b>19 800</b>  | <b>36 276</b>  |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                     |                |                |
| 1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych  | 0              | 0              |
| 2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych   | 77             | 16             |
| 3. Wydatki na nabycie wartości niematerialnych   | -712           | -276           |
| 4. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych  | -12 245        | -11 024        |
| 5. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych   | -721           | -602           |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej RAZEM</b>                                 | <b>-13 601</b> | <b>-11 886</b> |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |                |                |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji   | 0              | 0              |
| 2. Wpływy z zaciągniętych kredytów i pożyczek  | 787            | 3 256          |
| 3. Dywidendy wypłacone   | -7 210         | 0              |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | -11 141        | -18 197        |
| 5. Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych  | 0              | 0              |
| 6. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu   | -511           | -653           |
| 7. Odsetki zapłacone   | -332           | -834           |
| 8. Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych   | 3 588          | 912            |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej RAZEM</b>                                    | <b>-14 819</b> | <b>-15 516</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem przed skutkami zmian kursów wymiany (A.IV+/-B.I+/-C.I)</b>         | <b>-8 620</b>  | <b>8 874</b>   |
| E. Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych     | 0              | 0              |
| <b>F. Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>                        | <b>-8 620</b>  | <b>8 874</b>   |
| <b>G. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu</b>                          | <b>28 873</b>  | <b>26 160</b>  |
| <b>H. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>                            | <b>20 253</b>  | <b>35 034</b>  |

\* Opis przekształcenia danych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych związany z implementacją ESEF, został zamieszczony w rocznym sprawozdaniu finansowym spółki za 2020 rok, opublikowanym w dniu 01.03.2021 roku.

**ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.**

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM                           | Kapitał zakładowy (podstawowy) | Akcje własne   | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | w tys. zł             |
|--|--------------------------------|----------------|---|------------------------------|------------------|-----------------------|
|  |                                |                |   |                              |                  | Kapitał własny ogółem |
| <b>dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2021 r.</b>                  |                                |                |   |                              |                  |                       |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2021 r.</b>                       | <b>15 649</b>                  | <b>-40 034</b> | <b>39 294</b>   | <b>113 875</b>               | <b>180 533</b>   | <b>309 317</b>        |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                              | 0                              | 0              | 0   | 0                            | 0                | 0                     |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych                                 | 0                              | 0              | 0   | 0                            | 0                | 0                     |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                                 | <b>15 649</b>                  | <b>-40 034</b> | <b>39 294</b>   | <b>113 875</b>               | <b>180 533</b>   | <b>309 317</b>        |
| Wynik netto za okres   | 0                              | 0              | 0   | 0                            | 30 910           | <b>30 910</b>         |
| Inne całkowite dochody   | 0                              | 0              | 0   | 0                            | 0                | 0                     |
| <b>Suma dochodów całkowitych</b>                                   | <b>0</b>                       | <b>0</b>       | <b>0</b>  | <b>0</b>                     | <b>30 910</b>    | <b>30 910</b>         |
| Emisja akcji   | 0                              | 0              | 0   | 0                            | 0                | 0                     |
| Wypłata dywidendy  | 0                              | 0              | 0   | 0                            | -7 210           | <b>-7 210</b>         |
| Płatności w formie akcji własnych                                  | 0                              | 3 482          | 0   | 287                          | 0                | <b>3 769</b>          |
| Pozostałe zmiany   | 0                              | 0              | 0   | 0                            | -120             | <b>-120</b>           |
| <b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego RAZEM</b> | <b>0</b>                       | <b>3 482</b>   | <b>0</b>  | <b>287</b>                   | <b>23 580</b>    | <b>27 349</b>         |
| <b>Kapitał własny na dzień 30.09.2021 r.</b>                       | <b>15 649</b>                  | <b>-36 552</b> | <b>39 294</b>   | <b>114 162</b>               | <b>204 113</b>   | <b>336 666</b>        |
| <b>dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2020 r.</b>                  |                                |                |   |                              |                  |                       |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r. - po przekształceniu*</b> | <b>15 649</b>                  | <b>-43 542</b> | <b>39 294</b>   | <b>114 216</b>               | <b>157 378</b>   | <b>282 995</b>        |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                              | 0                              | 0              | 0   | 0                            | 0                | 0                     |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych                                 | 0                              | 0              | 0   | 0                            | 0                | 0                     |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                                 | <b>15 649</b>                  | <b>-43 542</b> | <b>39 294</b>   | <b>114 216</b>               | <b>157 378</b>   | <b>282 995</b>        |
| Wynik netto za okres   | 0                              | 0              | 0   | 0                            | 20 015           | <b>20 015</b>         |
| Inne całkowite dochody   | 0                              | 0              | 0   | 0                            | 0                | 0                     |
| <b>Suma dochodów całkowitych</b>                                   | <b>0</b>                       | <b>0</b>       | <b>0</b>  | <b>0</b>                     | <b>20 015</b>    | <b>20 015</b>         |
| Emisja akcji   | 0                              | 0              | 0   | 0                            | 0                | 0                     |
| Wypłata dywidendy  | 0                              | 0              | 0   | 0                            | -4 505           | <b>-4 505</b>         |
| Płatności w formie akcji własnych                                  | 0                              | 3 508          | 0   | -1 559                       | 0                | <b>1 949</b>          |
| Pozostałe zmiany   | 0                              | 0              | 0   | 0                            | -120             | <b>-120</b>           |
| <b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego RAZEM</b> | <b>0</b>                       | <b>3 508</b>   | <b>0</b>  | <b>-1 559</b>                | <b>15 390</b>    | <b>17 339</b>         |
| <b>Kapitał własny na dzień 30.09.2020 r.</b>                       | <b>15 649</b>                  | <b>-40 034</b> | <b>39 294</b>   | <b>112 657</b>               | <b>172 768</b>   | <b>300 334</b>        |

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

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

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2021 roku do 30.09.2021 roku zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r., w tym: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- Porównawcze dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.,
- Dodatkowe dane finansowe przedstawiające stan na koniec poprzedniego roku obrotowego tj. na 31.12.2020 r. w odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- Informację dodatkową oraz inne informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757),
- Skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r., zawierające: sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z danymi porównawczymi.

Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r., oraz na dzień 30.09.2021 r. (w tym: sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych) przedstawione w niniejszym raporcie nie podlegały przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r. oraz na dzień 30.09.2021 r. obejmuje: sprawozdanie jednostki dominującej - Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. oraz sprawozdania podlegających konsolidacji kontrolowanych bezpośrednio przez jednostkę dominującą spółek zależnych, sporządzone za okres kończący się 30.09.2021 roku.

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



## IV. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2020 roku zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

### **Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2021 roku są spójne z zasadami, stosowanymi w poprzednim roku i w analogicznym okresie śródrocznym poprzedniego roku.

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

Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale nie obowiązują ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską, lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę Kapitałową, zaprezentowane zostały w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

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 30.09.2021 roku w skład Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” wchodziły: Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. (dalej jako: „jednostka dominująca”, „ZMR SA” lub „Spółka”), oraz spółki: ZM Nieruchomości Sp. z o.o., Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o., ZMR North America Inc. (dalej jako: „spółki zależne”).

**Opis jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2021 r.:**

### JEDNOSTKA DOMINUJĄCA (EMITENT):



#### **Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. (ZMR SA)**

**02-676 Warszawa, ul. Postępu 15C**

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

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

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

### JEDNOSTKI ZALĘŻNE:

#### **ZM Nieruchomości Sp. z o.o.**

**02-002 Warszawa, ul. Nowogrodzka 62C**

ZM Nieruchomości Sp. z o.o. jest spółką zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000536683. Przedmiotem działalności spółki jest zarządzanie nieruchomościami własnymi poprzez ich wynajem, dalszą restrukturyzację i przygotowanie do ich sprzedaży, dzięki aktywnym działaniom na rynku nieruchomości.

**Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o.**  
**39-100 Ropczyce, ul. Przemysłowa 1**

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000780524.

Przedmiotem działalności spółki jest działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne, specjalistyczne projektowanie, produkcja maszyn, pieców, palenisk, palników oraz szeroko rozumiana działalność inżynierska związanej z ceramiką ogniotrwałą w branżach obsługiwanych przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

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

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

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

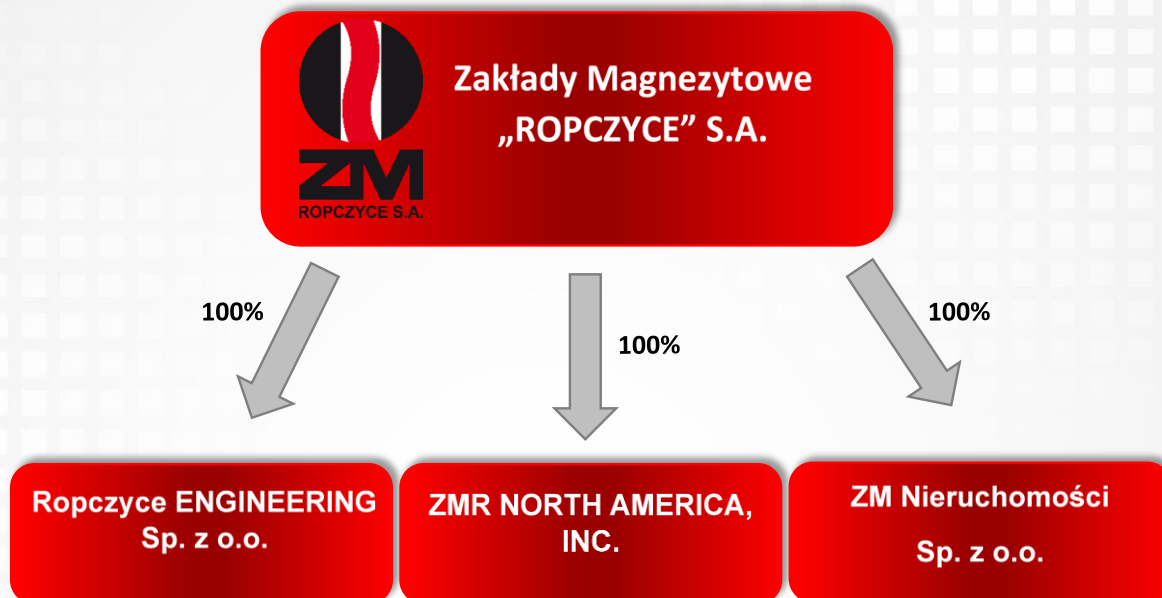
**Jednostki zależne – metoda konsolidacji:**

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2021 roku do 30.09.2021 roku zostało sporządzone przez Grupę Kapitałową przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej jednostki dominującej i jednostek zależnych w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

**GRAFICZNE PRZEDSTAWIENIE STRUKTURY ORGANIZACYJNEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ORAZ INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE WG STANU NA 30.09.2021 R:**



Po dniu bilansowym, tj. w dniu 19.10.2021 r. podpisany został akt notarialny założenia spółki ze 100% udziałem Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A na terenie Austrii, pod nazwą ZMR Consulting GmbH. Na dzień publikacji niniejszego raportu spółka jest w fazie organizacji.

Misją założonej spółki jest prowadzenie działalności doradczej oraz marketingowej na rynkach eksportowych, która będzie stanowić wsparcie dla strategii dalszego wzmocnienia pozycji Grupy na rynku globalnym. Aktualnie prowadzone są działania zmierzające do wpisania spółki we właściwym rejestrze.

## **VI. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI**

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

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

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

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli po 30.09.2021 roku. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

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

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

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

| WYSZCZEGÓLNIENIE                                       | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|
| Kurs EUR obowiązujący na koniec okresu sprawozdawczego | 4,6329     | 4,5268     |
| Średnia arytmetyczna EUR w okresie                     | 4,5585     | 4,4420     |
| Najwyższy kurs EUR w okresie                           | 4,6603     | 4,6044     |
| Najniższy kurs EUR w okresie                           | 4,4541     | 4,2279     |

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

- a) wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej wyrażone w EUR obliczono przyjmując średni kurs wymiany złotego w stosunku do EUR, odpowiednio:
- na dzień 30.09.2021 roku, tj.: 4,6329 PLN
  - na dzień 31.12.2020 roku, tj.: 4,6148 PLN
  - na dzień 30.09.2020 roku, tj.: 4,5268 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 2021 roku, tj.: 4,5585 PLN
  - 9 miesięcy 2020 roku, tj.: 4,4420 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 2021 roku, tj.: 4,5585 PLN
  - 9 miesięcy 2020 roku, tj.: 4,4420 PLN

| Wybrane dane finansowe skonsolidowane | 30.09.2021<br>(w tys. EUR) | 31.12.2020<br>( w tys. EUR) | 30.09.2020<br>(w tys. EUR) |
|---------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Aktywa razem                          | 100 498                    | 93 329                      | 97 063                     |
| Kapitał własny                        | 71 972                     | 66 548                      | 65 988                     |
| Przychody netto ze sprzedaży          | 56 172                     | 66 531                      | 50 328                     |
| Zysk (strata) netto                   | 6 559                      | 6 160                       | 4 591                      |
| Przepływy pieniężne netto, razem      | -1 860                     | 776                         | 2 185                      |

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

### 1. Zmiany wielkości szacunkowych

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd jednostki dominującej określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu jednostki dominującej. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd jednostki dominującej przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### a) Profesjonalny osąd

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządów spółek Grupy profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie do bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach.

Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

Dana wartość szacunkowa może zostać zweryfikowana, jeśli zmienią się okoliczności będące podstawą dokonanych szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji czy zdobycia większego doświadczenia. Weryfikacja wartości szacunkowych z założenia nie odnosi się do poprzednich okresów, jak też nie stanowi korekty błędu.

Przyjmując założenia, dokonując szacunków i osądów Zarządy spółek Grupy mogą kierować się własnym doświadczeniem i wiedzą a także opiniami, analizami i rekomendacjami niezależnych ekspertów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

## b) Niepewność szacunków

Oceny i szacunki wpływające na wartości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dotyczą min.:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych,
- utraty wartości aktywów,
- wyceny rezerw,
- wartości godziwej aktywów / zobowiązań finansowych
- wyceny programu motywacyjnego,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy,
- toczących się sporów prawnych i podatkowych, zapadłych wyroków sądowych.

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

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

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

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

### **Utrata wartości aktywów**

Grupa dokonuje na każdy dzień bilansowy (kwartał lub rok) oceny, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości poszczególnych składników aktywów.

Wyniki przeprowadzonych analiz w zakresie wystąpienia zewnętrznych i wewnętrznych przesłanek utraty wartości (zgodnie z MSR 36) oraz profesjonalny osąd kierownictwa oparty na wiedzy, doświadczeniu i dokumentacji dają podstawę do podjęcia decyzji o tym, czy istnieje konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości dla analizowanych składników aktywów.



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

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

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

#### **→ Aktywa trwałe**

Przy sporządzaniu śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupa nie dokonuje pełnego przeglądu wartości netto składników majątku trwałego oraz oceny zasadności kontynuacji ustalonego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Taka kompleksowa analiza jest przeprowadzana na koniec każdego roku obrotowego i w tym roku zostanie przeprowadzana na dzień 31.12.2021 roku.

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

Na dzień 30.09.2021 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, ponieważ w okresie III kwartału nie wystąpiły czynniki ryzyka /przesłanki/ uzasadniające dokonanie takiego odpisu.

#### **→ Aktywa finansowe**

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

Na dzień 30.09.2021 roku Grupa nie dokonywała korekty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, ponieważ w okresie III kwartału nie wystąpiły czynniki ryzyka /przesłanki/ uzasadniające dokonanie takiej korekty.

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

#### **→ Wartość firmy**

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

Na dzień 30.09.2021 r. Grupa nie zidentyfikowała przesłanek uzasadniających konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy.

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

### → Zapasy

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

W wyniku przeprowadzonej w Grupie analizy i oceny na 30.09.2021 ustalono, że zapasy wymagają dokonania odpisów z tyt. utraty wartości w takim zakresie, w jakim wybrane asortymenty utraciły swoją wartość na skutek zmiany wymagań klientów i uwarunkowań rynkowych. Na oszacowaną wysokość możliwej utraty wartości utworzone zostały odpisy aktualizujące i odpis z tytułu tzw. ostrożnej wyceny.

### Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

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

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

### Należności handlowe i pozostałe należności

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa szacuje odpisy aktualizujące należności wg straty oczekiwanej, na podstawie przyjętej na dany rok macierzy odpisów i wg przedziałów ich wiekowania. Na dzień 30.09.2021 roku Grupa utworzyła odpisy z tytułu strat oczekiwanych w oparciu o wyliczenia wg wskaźników nieściągalności wynikające z przyjętej macierzy odpisów.

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

### Rezerwy / Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym: rezerwa na odprawy emerytalno – rentowe zostały oszacowane za pomocą metody aktuarialnej, przez niezależnego licencjonowanego aktuarusza. Wycena dokonywana jest raz w roku na końcu roku obrotowego, a w ciągu roku - przy znaczących zmianach w zatrudnieniu. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku oraz istotne zmiany w zatrudnieniu mogą powodować zmiany w wysokości utworzonej rezerwy.

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

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

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

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

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

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółka osiągnie wystarczający dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

### **Wycena pochodnych instrumentów finansowych**

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

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

### **Program motywacyjny w jednostce dominującej**

W II kwartale 2021 roku w jednostce dominującej rozpoczęto realizację III Transzy Programu Motywacyjnego na 2021 rok na podstawie uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki („ZWZ”) z dnia 28 kwietnia 2021 roku. Pracownicy, którzy przyjęli ofertę uczestnictwa, mają prawo do nieodpłatnego nabycia maksymalnie 188 675 szt. akcji pod warunkiem osiągnięcia wskaźników budżetowych określonych przez Radę Nadzorczą oraz spełnienia innych warunków określonych w Regulaminie i w liczbie zależnej od zajmowanego stanowiska oraz od stopnia realizacji celów budżetowych. Maksymalna liczba akcji jakie mogą być nabyte przez wszystkich uczestników Programu Motywacyjnego w odniesieniu do 2021 roku nie może przekroczyć liczby akcji określonej we wspomnianej uchwale ZWZ Spółki.

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

W związku z realizacją III Transzy Programu Motywacyjnego, wartość kosztu ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat na 30.09.2021 roku wyniosła 1.924 tys. zł.

## 2. Dodatkowe informacje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

#### Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy za okres 01.01.2021 - 30.09.2021

| Wyszczególnienie  | Odpisy aktualizujące materiały | Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku | Odpisy aktualizujące produkty gotowe | Odpisy aktualizujące towary | Razem odpisy aktualizujące zapasy |
|---|--------------------------------|---|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| Stan na dzień 01.01.2021 roku   | 0                              | 140   | 731                                  | 49                          | 920                               |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>   | 0                              | 175   | 748                                  | 83                          | 1 006                             |
| - utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi     | 0                              | 175   | 748                                  | 83                          | 1 006                             |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>  | 0                              | 140   | 731                                  | 49                          | 920                               |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi | 0                              | 140   | 731                                  | 49                          | 920                               |
| - wykorzystanie odpisów   | 0                              | 0   | 0                                    | 0                           | 0                                 |
| Stan na dzień 30.09.2021 roku   | 0                              | 175   | 748                                  | 83                          | 1 006                             |

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

#### Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych za okres 01.01.2021-30.09.2021 r.

| Wyszczególnienie   | Odpisy aktualizujące akcje, udziały | Odpisy aktualizujące należności z tyt. udzielonych pożyczek | Odpisy aktualizujące należności odsetkowe z tyt. udzielonych pożyczek |
|--|-------------------------------------|---|---|
| Stan odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości na 01.01.2021 r. | 1 603                               | 5 054   | 290   |
| - utworzenie odpisów   | 0                                   | 0   | 0   |
| - rozwiązanie odpisów  | 0                                   | 0   | 0   |
| Stan odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości na 30.09.2021 r. | 1 603                               | 5 054   | 290   |

### Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności za okres 01.01.2021-30.09.2021 r.

| Wyszczególnienie   | Należności handlowe | Pozostałe należności | Należności długoterminowe |
|--|---------------------|----------------------|---------------------------|
| <b>Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją</b>                                       |                     |                      |                           |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu                       | 0                   | 0                    | 0                         |
| Zwiększenia:   | 0                   | 0                    | 0                         |
| Zmniejszenia:  | 0                   | 0                    | 0                         |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.09.2021r. | 0                   | 0                    | 0                         |
| <b>Jednostki pozostałe</b>   |                     |                      |                           |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu                       | 3 239               | 1 386                | 0                         |
| Zwiększenia, w tym:  | 2 207               | 78                   | 0                         |
| - dokonanie odpisów w wysokości oczekiwanych strat kredytowych                           | 2 207               | 0                    | 0                         |
| - doszacowanie odpisów w związku z wyceną należności z tytułu sprzedanych udziałów       | 0                   | 78                   | 0                         |
| Zmniejszenia w tym:  | 1 818               | 0                    | 0                         |
| - wykorzystanie odpisów  | 148                 | 0                    | 0                         |
| - rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności                                     | 38                  | 0                    | 0                         |
| - odwrócenie odpisów utworzonych na koniec poprzedniego roku obrotowego                  | 1 632               | 0                    | 0                         |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.09.2021r. | 3 628               | 1 464                | 0                         |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 30.09.2021 r. ogółem:                 | 3 628               | 1 464                | 0                         |

### Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w okresie 01.01.2021-30.09.2021 r.

Nie wystąpiły.

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

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

| Wyszczególnienie                  | Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe | Rezerwy na urlopy wypoczynkowe | Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze |
|-----------------------------------|---|--------------------------------|--|
| <b>Stan na 01.01.2021</b>         | <b>2 708</b>                            | <b>698</b>                     | <b>950</b>                                   |
| - utworzenie rezerwy              | 0                                       | 1 622                          | 1 139  |
| - wykorzystanie rezerwy           | 0                                       | 0                              | 950  |
| - koszty wypłaconych świadczeń    | 240                                     | 0                              | 0  |
| - rozwiązanie rezerwy             | 0                                       | 698                            | 0  |
| <b>Stan na 30.09.2021, w tym:</b> | <b>2 468</b>                            | <b>1 622</b>                   | <b>1 139</b>                                 |
| - długoterminowe                  | 1 726                                   | 0                              | 0  |
| - krótkoterminowe                 | 742                                     | 1 622                          | 1 139  |

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

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

Rezerwa emerytalno-rentowa nie podlegała wycenie na dzień 30.09.2021 roku, gdyż nie wystąpiły znaczące zmiany w zatrudnieniu lub inne przesłanki powodujące konieczność aktualizacji wyceny w stosunku do roku poprzedniego. W okresie 9 miesięcy 2021 roku nastąpiło zmniejszenie rezerwy o kwotę 240 tys. zł, które jest wynikiem wykorzystania rezerwy na wypłaty świadczeń emerytalnych i rentowych zrealizowane w tym okresie w związku z przejściem pracowników na emerytury i renty.

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

W III kwartale 2021 roku nie dokonywano aktualizacji rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe. Kolejna weryfikacja wartości rezerwy zostanie przeprowadzona na dzień 31.12.2021 roku.

W ramach pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze Grupa utworzyła rezerwy związane z funduszem premiowym i nagrodami dla pracowników i Zarządów spółek w Grupie Kapitałowej ZM ROPCZYCE. W okresie 9 miesięcy 2021 roku Grupa w układzie narastającym utworzyła rezerwę na ten cel w kwocie 1 139 tys. zł dotyczącą roku bieżącego, a jednocześnie wykorzystwała wartość w kwocie 950 tys. zł w związku z wypłatami świadczeń dla pracowników i Zarządów spółek w Grupie Kapitałowej, przyznanych za rok ubiegły.

### Zmiana stanu pozostałych rezerw - wg tytułów:

| Wyszczególnienie                  | Rezerwa na naprawy gwarancyjne | Rezerwa na prowizje od sprzedanych wyrobów | Rezerwa na koszty zużycia energii i gazu | Rezerwa na usługi transportowe | Rezerwa na wzrost kosztów importu surowców | Rezerwa na koszty bieżącego okresu | Ogółem       |
|-----------------------------------|--------------------------------|--|--|--------------------------------|--|------------------------------------|--------------|
| <b>Stan na 01.01.2021</b>         | <b>971</b>                     | <b>1 102</b>                               | <b>1 331</b>                             | <b>235</b>                     | <b>0</b>                                   | <b>295</b>                         | <b>3 934</b> |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 585                            | 1 805                                      | 1 437                                    | 401                            | 2 196                                      | 781                                | 7 205        |
| Wykorzystane                      | 46                             | 1 102                                      | 1 331                                    | 235                            | 0  | 295                                | 3 009        |
| Rozwiązane                        | 0                              | 0  | 0  | 0                              | 0  | 0                                  | 0            |
| <b>Stan na 30.09.2021, w tym:</b> | <b>1 510</b>                   | <b>1 805</b>                               | <b>1 437</b>                             | <b>401</b>                     | <b>2 196</b>                               | <b>781</b>                         | <b>8 130</b> |
| - długoterminowe                  | 0                              | 0  | 0  | 0                              | 0  | 0                                  | 0            |
| - krótkoterminowe                 | 1 510                          | 1 805                                      | 1 437                                    | 401                            | 2 196                                      | 781                                | 8 130        |

#### ▪ Rezerwa na naprawy gwarancyjne

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

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

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

Szacunek rezerwy na naprawy gwarancyjne ustalany jest w oparciu o wskaźnik, który uwzględnia min.:

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

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

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

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

W okresie 9 miesięcy 2021 roku Grupa utworzyła na ten cel rezerwę w kwocie 585 tys. zł i jednocześnie wykorzystwała ją w kwocie 46 tys. zł, co spowodowało zwiększenie rezerwy per saldo o kwotę 539 tys. zł. Wykorzystanie rezerwy jest wynikiem realizacji uznanych roszczeń klientów.

#### ▪ Rezerwy na prowizje i usługi transportowe

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

W okresie 9 miesięcy 2021 roku wartość rezerw na prowizje i usługi transportowe zwiększyła się per saldo o kwotę 106 tys. zł, co jest skorelowane ze znaczącym zwiększeniem się przychodów ogółem, w tym głównie ze sprzedaży eksportowej (w głównym segmencie działalności Grupy).

#### ▪ Rezerwy na koszty działalności operacyjnej

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

Wartość w/w rezerw na koniec III kw. 2021 roku wzrosła o 106 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego, co jest skorelowane z istotnym wzrostem ilości produkcji w roku bieżącym w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

#### ▪ Inne rezerwy na zobowiązania

W okresie III kwartału 2021 roku Grupa zidentyfikowała istotne ryzyko związane z pogarszającą się sytuacją na rynkach surowcowych na których zaopatruje się jednostka dominująca, znajdującą wyraz w gwałtownym wzroście cen importowanych surowców oraz kosztów ich transportu. Ryzyko to przy rosnącym zapotrzebowaniu na materiały ogniotrwałe generuje dodatkowe koszty, których wystąpienie jest wysoce prawdopodobne już w IV kwartale 2021 roku i w kolejnych okresach następnego roku obrotowego.

W związku z powyższym w III kwartale 2021 roku na ten cel Grupa utworzyła rezerwę w kwocie 2.196 tys. zł, która będzie wykorzystywana proporcjonalnie do wartości dostaw realizowanych w warunkach zmiany organizacji dostaw i cen usług transportowych /np. w sytuacji zamiany transportu morskiego na transport kolejowy po istotnie wyższych stawkach/.

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

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



w przyszłości, Spółki z Grupy Kapitałowej tworzą rezerwę i ustalają aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego są podatnikiem.

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

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

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

#### Podatek dochodowy bieżący i odroczony:

|  | 30.09.2021 | 31.12.2020 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Podatek za bieżący okres                             | 8 987      | 7 614      | 5 588      |
| Podatek odroczony                                    | -1 085     | 405        | -229       |
| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | 7 902      | 8 019      | 5 359      |

| Wyszczególnienie  | 30.09.2021     | 31.12.2020     | 30.09.2020     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                             | 5 870          | 4 554          | 5 176          |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana | 34 978         | 34 747         | 34 810         |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana   | 0              | 0              | 0              |
| <b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>        | <b>-29 108</b> | <b>-30 193</b> | <b>-29 634</b> |

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

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

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

### Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2021-30.09.2021 r.

| Wyszczególnienie   | Grunty        | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem          |
|--|---------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021 roku</b> | <b>14 068</b> | <b>160 829</b>    | <b>138 531</b>       | <b>4 460</b>      | <b>14 886</b>           | <b>10 829</b>           | <b>343 603</b> |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                            | <b>0</b>      | <b>4 062</b>      | <b>10 505</b>        | <b>557</b>        | <b>199</b>              | <b>10 024</b>           | <b>25 347</b>  |
| - nabycia i wytworzenia środków trwałych                 | 0             | 4 062             | 9 747                | 385               | 199                     | 0                       | 14 393         |
| - zawartych umów leasingu                                | 0             | 0                 | 758                  | 172               | 0                       | 0                       | 930            |
| - poniesionych nakładów w okresie sprawozdawczym         | 0             | 0                 | 0                    | 0                 | 0                       | 10 024                  | 10 024         |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                           | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>91</b>            | <b>398</b>        | <b>35</b>               | <b>15 323</b>           | <b>15 847</b>  |
| - sprzedaży  | 0             | 0                 | 9                    | 213               | 0                       | 0                       | 222            |
| - likwidacji   | 0             | 0                 | 82                   | 185               | 35                      | 0                       | 302            |
| - rozliczonych nakładów na OT w okresie sprawozdawczym   | 0             | 0                 | 0                    | 0                 | 0                       | 15 323                  | 15 323         |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2021</b>      | <b>14 068</b> | <b>164 891</b>    | <b>148 945</b>       | <b>4 619</b>      | <b>15 050</b>           | <b>5 530</b>            | <b>353 103</b> |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>                     | <b>0</b>      | <b>30 402</b>     | <b>99 217</b>        | <b>2 937</b>      | <b>12 628</b>           | <b>0</b>                | <b>145 184</b> |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                            | <b>0</b>      | <b>2 236</b>      | <b>4 874</b>         | <b>617</b>        | <b>487</b>              | <b>0</b>                | <b>8 214</b>   |
| - amortyzacji  | 0             | 2 236             | 4 874                | 617               | 487                     | 0                       | 8 214          |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                           | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>91</b>            | <b>398</b>        | <b>35</b>               | <b>0</b>                | <b>524</b>     |
| - likwidacji   | 0             | 0                 | 82                   | 185               | 35                      | 0                       | 302            |
| - sprzedaży  | 0             | 0                 | 9                    | 213               | 0                       | 0                       | 222            |
| <b>Umorzenie na dzień 30.09.2021</b>                     | <b>0</b>      | <b>32 638</b>     | <b>104 000</b>       | <b>3 156</b>      | <b>13 080</b>           | <b>0</b>                | <b>152 874</b> |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021</b>          | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>             | <b>0</b>          | <b>0</b>                | <b>0</b>                | <b>0</b>       |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2021</b>          | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>             | <b>0</b>          | <b>0</b>                | <b>0</b>                | <b>0</b>       |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2021</b>       | <b>14 068</b> | <b>132 253</b>    | <b>44 945</b>        | <b>1 463</b>      | <b>1 970</b>            | <b>5 530</b>            | <b>200 229</b> |

W okresie trzech kwartałów 2021 roku główne nakłady Grupy na środki trwałe w budowie to nakłady na zakup nowych maszyn i urządzeń produkcyjnych, modernizację istniejącego majątku oraz na wykonanie nowych form dla pras hydraulicznych do produkcji nowych formatów. Do głównych inwestycji zalicza się m.in.: zakończenie budowy oraz uruchomienie wysokosprawnej kogeneracji z odzyskiem ciepła oraz chillerem absorpcyjnym, zakup i uruchomienie nowego centrum obróbczego HAAS, modernizacja wozów do pieców tunelowych, modernizacja układów sterowania suszarni rewersyjnej oraz pieca okresowego Riedhammer, zakup 2 szlifierek do obróbki płaszczyzn, rozpoczęcie budowy hali remontowo-montażowej, zakup tokarki TUR 630M x 2000, rozbudowa placów składowych o dodatkowe powierzchnie.

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

| Tytuł zobowiązania  | 30.09.2021   | 31.12.2020   |
|---|--------------|--------------|
| Stan zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych                                    | 514          | 2 052        |
| Stan zobowiązań z tytułu praw do użytkowania składników aktywów na mocy zawartych umów leasingu | 1 650        | 1 450        |
| <b>Razem zobowiązania</b>   | <b>2 164</b> | <b>3 502</b> |

### Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)-za okres 01.01.2021-30.09.2021 r.

| Wyszczególnienie                                       | Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup> | Znaki towarowe <sup>2</sup> | Patenty i licencje <sup>2</sup> | Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup> | Wartość firmy | Inne <sup>2</sup> | Wartości niematerialne w budowie | Ogółem       |
|--|--------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|---|---------------|-------------------|----------------------------------|--------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021</b>    | <b>3 544</b>                         | <b>0</b>                    | <b>0</b>                        | <b>2 720</b>                            | <b>2 044</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>                         | <b>8 308</b> |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                          | <b>610</b>                           | <b>0</b>                    | <b>0</b>                        | <b>119</b>                              | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>729</b>                       | <b>1 458</b> |
| - nabycia  | 610                                  | 0                           | 0                               | 119                                     | 0             | 0                 | 0                                | 729          |
| - poniesionych nakładów w okresie sprawozdawczym       | 0                                    | 0                           | 0                               | 0                                       | 0             | 0                 | 729                              | 729          |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                         | <b>0</b>                             | <b>0</b>                    | <b>0</b>                        | <b>226</b>                              | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>729</b>                       | <b>955</b>   |
| - rozliczonych nakładów na OT w okresie sprawozdawczym | 0                                    | 0                           | 0                               | 0                                       | 0             | 0                 | 729                              | 729          |
| - wyksięgowania umorzonych w 100 %                     | 0                                    | 0                           | 0                               | 226                                     | 0             | 0                 | 0                                | 226          |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2021</b>    | <b>4 154</b>                         | <b>0</b>                    | <b>0</b>                        | <b>2 613</b>                            | <b>2 044</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>                         | <b>8 811</b> |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>                   | <b>2 776</b>                         | <b>0</b>                    | <b>0</b>                        | <b>1 564</b>                            | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>                         | <b>4 340</b> |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                          | <b>761</b>                           | <b>0</b>                    | <b>0</b>                        | <b>377</b>                              | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>                         | <b>1 138</b> |
| - amortyzacji  | 761                                  | 0                           | 0                               | 377                                     | 0             | 0                 | 0                                | 1 138        |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                         | <b>0</b>                             | <b>0</b>                    | <b>0</b>                        | <b>226</b>                              | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>                         | <b>226</b>   |
| - wyksięgowania umorzonych w 100 %                     | 0                                    | 0                           | 0                               | 226                                     | 0             | 0                 | 0                                | 226          |
| <b>Umorzenie na dzień 30.09.2021</b>                   | <b>3 537</b>                         | <b>0</b>                    | <b>0</b>                        | <b>1 715</b>                            | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>                         | <b>5 252</b> |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021</b>        | <b>0</b>                             | <b>0</b>                    | <b>0</b>                        | <b>0</b>                                | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>                         | <b>0</b>     |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2021</b>        | <b>0</b>                             | <b>0</b>                    | <b>0</b>                        | <b>0</b>                                | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>                         | <b>0</b>     |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2021</b>     | <b>617</b>                           | <b>0</b>                    | <b>0</b>                        | <b>898</b>                              | <b>2 044</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>                         | <b>3 559</b> |

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

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

## Zmiany nieruchomości inwestycyjnych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2021-30.09.2021 r.

| Wyszczególnienie                                       | Grunty        | Budynki i budowle | Nieruchomości inwestycyjne w budowie | Razem         |
|--|---------------|-------------------|--------------------------------------|---------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021</b>    | <b>11 429</b> | <b>26 324</b>     | <b>27</b>                            | <b>37 780</b> |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                          | <b>0</b>      | <b>452</b>        | <b>452</b>                           | <b>904</b>    |
| - nabycia nieruchomości inwestycyjnych                 | 0             | 452               | 0                                    | 452           |
| - poniesionych nakładów w okresie sprawozdawczym       | 0             | 0                 | 452                                  | 452           |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                         | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>452</b>                           | <b>452</b>    |
| - sprzedaży  | 0             | 0                 | 0                                    | 0             |
| - rozliczonych nakładów na OT w okresie sprawozdawczym | 0             | 0                 | 452                                  | 452           |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2021</b>    | <b>11 429</b> | <b>26 776</b>     | <b>27</b>                            | <b>38 232</b> |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>                   | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>                             | <b>0</b>      |
| <b>Zwiększenia:</b>                                    | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>                             | <b>0</b>      |
| <b>Zmniejszenia:</b>                                   | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>                             | <b>0</b>      |
| <b>Umorzenie na dzień 30.09.2021</b>                   | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>                             | <b>0</b>      |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>                             | <b>0</b>      |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2021</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>                             | <b>0</b>      |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2021</b>     | <b>11 429</b> | <b>26 776</b>     | <b>27</b>                            | <b>38 232</b> |

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

### I. Postępowania podatkowe i celne

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

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły.

## II. Postępowania sądowe (procesowe i rejestrowe)

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

### 2.7. Informacje o udzielonych pożyczkach

|   | 30.09.2021   | 31.12.2020   |
|---|--------------|--------------|
| <b>Udzielone pożyczki, w tym:</b>   | <b>6 012</b> | <b>5 956</b> |
| - dla Zarządu i Rady Nadzorczej (GK)                                      | 0            | 0            |
| - dla spółki zależnej (ZMR North America Inc)*                            | 958          | 902          |
| <b>Odpis aktualizujący wartość należności z tyt. udzielonych pożyczek</b> | <b>5 054</b> | <b>5 054</b> |
| Wycena w wartości godziwej (dodatnia)                                     | 0            | 0            |
| Wyceny w wartości godziwej (ujemna)                                       | 0            | 0            |
| <b>Suma netto udzielonych pożyczek, w tym:</b>                            | <b>958</b>   | <b>902</b>   |
| - długoterminowe  | 958          | 902          |
| - krótkoterminowe   | 0            | 0            |

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

| Wyszczególnienie                               | Wartość bilansowa brutto | Odpis aktualizujący/ Wycena godziwa | Wartość bilansowa netto | Termin spłaty | Zabezpieczenia   |
|--|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------|---------------|------------------|
| <b>Jednostki powiązane, w tym:</b>             | <b>958</b>               | <b>0</b>                            | <b>958</b>              | -             | -                |
| - dla Zarządu i Rady Nadzorczej (GK)           | 0                        | 0                                   | 0                       | -             | -                |
| - dla spółki zależnej (ZMR North America Inc)* | 958                      | 0                                   | 958                     | 31.12.2024    | -                |
| <b>Jednostki pozostałe w tym:</b>              | <b>5 054</b>             | <b>5 054</b>                        | <b>0</b>                | -             | -                |
| Umowa z dnia 03.11.2014 z późn.zm.**           | 5 054                    | 5 054                               | 0                       | 30.11.2025    | weksel in blanco |
| <b>Razem</b>                                   | <b>6 012</b>             | <b>5 054</b>                        | <b>958</b>              | -             | -                |

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

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian klasyfikacji aktywów finansowych.

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

### a) *Ogólne informacje o segmentach operacyjnych:*

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

Podstawowym czynnikiem przyjętym do określenia segmentów sprawozdawczych Grupy jest udział w przychodach ze sprzedaży wygenerowanych przez Spółki Grupy Kapitałowej. W okresie sprawozdawczym sprzedaż w segmencie wyrobów ogniotrwałych stanowiła ponad 95% przychodów ze sprzedaży ogółem, co stanowi, że jest to podstawowy segment działalności Grupy.

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

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

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

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

Przychody segmentu wyrobów ogniotrwałych obejmują sprzedaż:

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

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

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

**Za okres od 01.01.2021-30.09.2021 r.**

| Segment operacyjny Grupy             | Razem:         |
|--------------------------------------|----------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b> | <b>256 062</b> |
| <i>w tym:</i>                        |                |
| Wyroby formowane wypalane            | 133 741        |
| Wyroby formowane niewypalane         | 55 758         |
| Wyroby nieformowane                  | 26 332         |
| Wyroby pracochłonne                  | 13 054         |
| Wyroby złożone                       | 17 294         |
| Wyroby pozostałe                     | 127            |
| Pozostałe                            | 899            |
| Usługi nadzoru i produkcyjne         | 1 305          |
| Usługi inżynierskie                  | 3 165          |

**Za okres od 01.01.2020-30.09.2020 r.**

| Segment operacyjny Grupy             | Razem:         |
|--------------------------------------|----------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b> | <b>223 557</b> |
| <i>w tym:</i>                        |                |
| Wyroby formowane wypalane            | 121 230        |
| Wyroby formowane niewypalane         | 43 216         |
| Wyroby nieformowane                  | 27 434         |
| Wyroby pracochłonne                  | 8 366          |
| Wyroby złożone                       | 14 021         |
| Wyroby pozostałe                     | 68             |
| Pozostałe                            | 482            |
| Usługi nadzoru i produkcyjne         | 3 029          |
| Usługi inżynierskie                  | 3 341          |

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

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

Dane uzupełniające dotyczące lokalizacji wg rynków zbytu za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku i 30 września 2020 roku zostały zamieszczone w tabelach poniżej:

Za okres od 01.01.2021-30.09.2021 r.

| Segmenty geograficzne Grupy | Kraj    | łącznie pozostałe kraje | Razem skonsolidowane: |
|-----------------------------|---------|-------------------------|-----------------------|
| Przychody ze sprzedaży:     | 115 146 | 140 916                 | 256 062               |

Za okres od 01.01.2020-30.09.2020 r.

| Segmenty geograficzne Grupy | Kraj    | łącznie pozostałe kraje | Razem skonsolidowane: |
|-----------------------------|---------|-------------------------|-----------------------|
| Przychody ze sprzedaży:     | 123 327 | 100 230                 | 223 557               |

|                         | 01.01.2021-30.09.2021 |                | 01.01.2020-30.09.2020 |                |
|-------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|                         | w tys. PLN            | w %            | w tys. PLN            | w %            |
| Polska                  | 115 146               | 44,97%         | 123 327               | 55,17%         |
| łącznie pozostałe kraje | 140 916               | 55,03%         | 100 230               | 44,83%         |
| <b>Razem</b>            | <b>256 062</b>        | <b>100,00%</b> | <b>223 557</b>        | <b>100,00%</b> |

Skrócone informacje dotyczące rynków zbytu w ujęciu geograficznym dla Grupy Kapitałowej, za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku i 30 września 2020 roku zostały zamieszczone w **Rozdz. VIII w pkt. 10. Zwięźły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie (...)**, który został zamieszczony w dalszej części niniejszego Raportu.

#### c) Koncentracja klientów

W III kwartale 2021 roku w Grupie Kapitałowej nie wystąpiła koncentracja klientów, których udział w skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży ogółem przekroczyłby 10%.

#### d) Termin przekazania dóbr/usług

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



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

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

## VIII. INFORMACJE POZOSTAŁE

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

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

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

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

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

#### Zobowiązania warunkowe wg tytułów:

| Wyszczególnienie   | 30.09.2021    | 31.12.2020    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Zobowiązania warunkowe jednostki dominującej na rzecz jednostek zależnych razem:</b>                    | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Zobowiązania warunkowe spółek z GK na rzecz podmiotów zewnętrznych razem, w tym:</b>                    | <b>27 932</b> | <b>37 666</b> |
| Zobowiązanie z tytułu regwarranty bankowej prawidłowego wykonania kontraktu                                | 185           | 896           |
| Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych dobrego wykonania umowy  | 618           | 616           |
| Zobowiązanie wobec Urzędu Gminy z tyt. opłaty za usunięcie drzew   | 288           | 288           |
| Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowej dotyczące usunięcia i likwidacji negatywnych skutków w środowisku | 39            | 39            |
| Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych zapłaty długu celnego  | 100           | 100           |
| Zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych   | 7 064         | 3 476         |
| Zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym   | 19 638        | 32 251        |
| <b>Razem zobowiązania warunkowe</b>  | <b>27 932</b> | <b>37 666</b> |

#### Zmiana stanu zobowiązań warunkowych – za okres 01.01.2021-30.09.2021 r.

| Wyszczególnienie   | Zobowiązania z tytułu gwarancji i regwarranty bankowych | Zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych | Zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym | Zobowiązanie wobec Urzędu Gminy z tyt. opłaty za usunięcie drzew | RAZEM zobowiązania warunkowe |
|--|---|--|--|--|------------------------------|
| <b>Stan na dzień 01.01.2021 roku</b>   | <b>1 651</b>  | <b>3 476</b>   | <b>32 251</b>  | <b>288</b>   | <b>37 666</b>                |
| <b>Zwiększenia (z tytułu):</b>   | <b>2</b>  | <b>3 588</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>3 590</b>                 |
| - dostaw na skład konsygnacyjny  | 0   | 3 588  | 0  | 0  | 3 588                        |
| - wyceny bilansowej zobowiązania z tytułu gwarancji i regwarranty (powstałego w roku ubiegłym) | 2   | 0  | 0  | 0  | 2                            |
| <b>Zmniejszenia (z tytułu):</b>  | <b>711</b>  | <b>0</b>   | <b>12 613</b>  | <b>0</b>   | <b>13 324</b>                |
| - wygaśnięcia zobowiązania   | 711   | 0  | 0  | 0  | 711                          |
| - pobrania dostaw ze składu celnego  | 0   | 0  | 12 613   | 0  | 0                            |
| <b>Stan na dzień 30.09.2021</b>  | <b>942</b>  | <b>7 064</b>   | <b>19 638</b>  | <b>288</b>   | <b>27 932</b>                |

#### Aktywa warunkowe i zmiany aktywów warunkowych

Nie wystąpiły

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

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

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

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

|   |   | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|---|---|------------|------------|
| 1 | Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. zł) | 29 899     | 20 395     |
| 2 | Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) w okresie*                          | 4 658 814  | 4 506 303  |
| 3 | Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)   | 6,42       | 4,53       |
| 4 | Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)                                   | 6,42       | 4,53       |

\*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

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

|    |  | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|----|--|------------|------------|
| 1. | Kapitał własny (w tys. zł)                         | 333 440    | 307 107    |
| 2. | Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu*            | 4 658 814  | 4 506 303  |
| 3. | Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)             | 71,57      | 68,15      |
| 4. | Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 71,57      | 68,15      |

\*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

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

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

Rodzaj wyemitowanych kapitałowych papierów wartościowych wg stanu na 30.09.2021 r. nie uległ zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego i kształtuje się następująco:

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

## Kapitał zakładowy na 30.09.2021 r. i 31.12.2020 r.

| Wyszczególnienie                     | 30.09.2021    | 31.12.2020    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Liczba akcji (w szt.)                | 6 259 634     | 6 259 634     |
| Wartość nominalna akcji (w zł)       | 2,5           | 2,5           |
| <b>Kapitał zakładowy (w tys. zł)</b> | <b>15 649</b> | <b>15 649</b> |

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

### JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

| Rok obrotowy zakończony: | Dywidenda z akcji zwykłych |                     |                           | Zaliczka na dywidendę |          |                    |
|--------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------------|-----------------------|----------|--------------------|
|                          | Data wypłaty               | Wielkość (w tys.zł) | Wartość na 1 akcję (w zł) | Data wypłaty          | Wielkość | Wartość na 1 akcje |
| 31.12.2020               | 11.05.2021                 | 7 210               | 1,60                      | -                     | -        | -                  |
| 30.09.2021               | -                          | -                   | -                         | -                     | -        | -                  |

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

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

Dywidenda została wypłacona w dniu 11.05.2021 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 30.09.2021 | Wartość bilansowa 31.12.2020 | Wartość godziwa 30.09.2021 | Wartość godziwa 31.12.2020 | Kategoria instrumentów finansowych                                   |
|--|------------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|
| <b>Udziały i akcje, w tym:</b>   | <b>2</b>                     | <b>2</b>                     | <b>2</b>                   | <b>2</b>                   | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy |
| - udziały i akcje długoterminowe (inne, niż udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych)             | 2                            | 2                            | 2                          | 2                          |  |
| - udziały i akcje krótkoterminowe ((inne, niż udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych)           | 0                            | 0                            | 0                          | 0                          |  |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez należności budżetowych), w tym:</b> | <b>77 703</b>                | <b>67 300</b>                | <b>77 703</b>              | <b>67 300</b>              | Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie                  |
| - należności długoterminowe  | 0                            | 0                            | 0                          | 0                          |  |
| - należności krótkoterminowe   | 77 703                       | 67 300                       | 77 703                     | 67 300                     |  |
| <b>Pozostałe aktywa finansowe, w tym:</b>  | <b>190</b>                   | <b>127</b>                   | <b>190</b>                 | <b>127</b>                 | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy |
| - pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe   | 49                           | 127                          | 49                         | 127                        |  |
| - pochodne instrumenty finansowe długoterminowe  | 141                          | 0                            | 141                        | 0                          |  |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>  | <b>21 252</b>                | <b>29 733</b>                | <b>21 252</b>              | <b>29 733</b>              | Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie                  |

| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE   | Wartość bilansowa 30.09.2021 | Wartość bilansowa 31.12.2020 | Wartość godziwa 30.09.2021 | Wartość godziwa 31.12.2020 | Kategoria instrumentów finansowych   |
|--|------------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|
| <b>Kredyty bankowe i pożyczki</b>  | <b>21 975</b>                | <b>32 700</b>                | <b>21 975</b>              | <b>32 700</b>              | Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie                  |
| - kredyty bankowe i pożyczki długoterminowe  | 17 724                       | 16 778                       | 17 724                     | 16 778                     |  |
| - kredyty bankowe i pożyczki krótkoterminowe   | 4 251                        | 15 922                       | 4 251                      | 15 922                     |  |
| <b>Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:</b>  | <b>1 650</b>                 | <b>1 450</b>                 | <b>1 650</b>               | <b>1 450</b>               | Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie                  |
| - zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe  | 926                          | 637                          | 926                        | 637                        |  |
| - zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe   | 724                          | 813                          | 724                        | 813                        |  |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych), w tym:</b> | <b>38 767</b>                | <b>34 157</b>                | <b>38 767</b>              | <b>34 157</b>              | Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie                  |
| - zobowiązania długoterminowe  | 0                            | 0                            | 0                          | 0                          |  |
| - zobowiązania krótkoterminowe   | 38 767                       | 34 157                       | 38 767                     | 34 157                     |  |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>  | <b>847</b>                   | <b>707</b>                   | <b>847</b>                 | <b>707</b>                 | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy |
| - pochodne instrumenty finansowe długoterminowe  | 0                            | 470                          | 0                          | 470                        |  |
| - pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe   | 847                          | 237                          | 847                        | 237                        |  |

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Decydujący wpływ na wygenerowany w okresie trzech kwartałów 2021 roku poziom przychodów ze sprzedaży w Grupie Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” miała spółka dominująca Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

ZM Nieruchomości Sp. z o.o. realizowała przychody z tytułu wynajmu nieruchomości będących w jej posiadaniu, spółka zależna Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o. realizowała projekty związane z działalnością inżynierską, natomiast spółka ZMR North America Inc. podejmowała działania w zakresie pozyskania zamówień na materiały ogniotrwałe produkowane przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.

W okresie trzech kwartałów 2021 roku Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” wypracowała przychody ze sprzedaży ogółem na poziomie 256 mln zł, znacznie przekraczając wartości uzyskane w okresie trzech kwartałów 2020 roku (+14,5%).

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

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

| Wyszczególnienie  | 3 kwartały<br>2021 | 3 kwartały<br>2020 | Zmiana        | Dynamika     |
|---|--------------------|--------------------|---------------|--------------|
| 1   | 2                  | 3                  | 2-3           | 2/3-1        |
| Hutnictwo żelaza i stali  | 125 963            | 106 422            | 19 541        | 18,4%        |
| Hutnictwo metali nieżelaznych   | 65 930             | 57 353             | 8 577         | 15,0%        |
| Przemysł cementowo - wapienniczy  | 45 780             | 36 050             | 9 730         | 27,0%        |
| Odlewnie  | 9 203              | 11 816             | -2 613        | -22,1%       |
| Pozostali odbiorcy  | 1 633              | 6 205              | -4 572        | -73,7%       |
| <b>Razem sprzedaż podstawowa: wyrobów, towarów, usług nadzoru i produkcyjnych</b> | <b>248 509</b>     | <b>217 846</b>     | <b>30 663</b> | <b>14,1%</b> |
| Pozostała sprzedaż  | 7 553              | 5 711              | 1 842         | 32,3%        |
| <b>SPRZEDAŻ OGÓŁEM</b>  | <b>256 062</b>     | <b>223 557</b>     | <b>32 505</b> | <b>14,5%</b> |



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

W III kwartale bieżącego roku Spółka kontynuowała realizację trendu sprzedażowego z poprzednich miesięcy. Pomimo pojawiających się coraz częściej sygnałów, wskazujących na stopniowe odwrócenie trendów w hutnictwie oraz innych branżach obsługiwanych przez Spółkę, okres pierwszych dziewięciu miesięcy 2021 roku można z powodzeniem zdefiniować jako czas dobrej koniunktury dla tych branż. Produkcja oraz konsumpcja stali, miedzi czy cementu pozostawały na wysokim poziomie. W obliczu rosnących ograniczeń logistycznych w handlu światowym, popyt na te dobra niejednokrotnie przekraczał bieżącą podaż. Konsumenci materiałów ogniotrwałych w obliczu wysokich potrzeb oraz ograniczonej dostępności materiałów ogniotrwałych pochodzenia azjatyckiego poszukiwali dostępnych europejskich źródeł wysokiej jakości produktów. Ugruntowana przez lata reputacja Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. jako dostawcy najwyższej jakości rozwiązań materiałowo – konstrukcyjnych, zdobyte w tym okresie referencje oraz będąca efektem strategii dywersyfikacji duża ilość kontaktów handlowych przełożyły się na wielokierunkowe zapotrzebowanie na materiały ogniotrwałe wytwarzane przez Spółkę. W obliczu powyższych procesów Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. kontynuowały realizację przyjętej strategii długookresowej a efektem prowadzonych działań było uzyskanie sprzedaży podstawowej za trzy kwartały 2021 roku na poziomie 248,5 mln zł, tj. na poziomie o ponad 14% wyższym w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

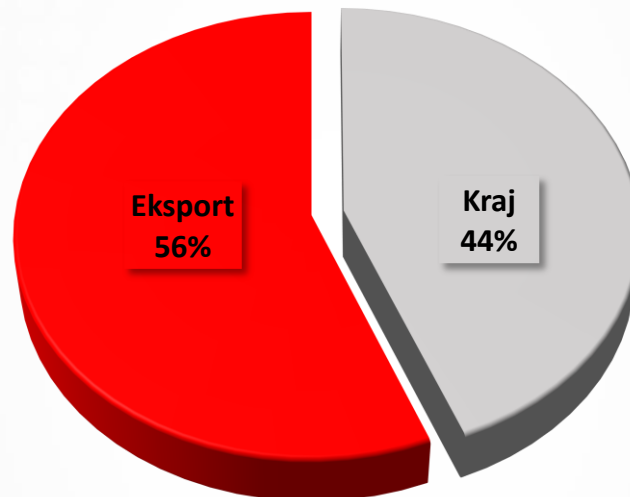
W zakresie udziału w sprzedaży Spółki poszczególnych branż stosujących produkowane przez nią materiały ogniotrwałe sytuacja pozostawała niezmienna. Spółka tradycyjnie realizowała największe obroty na bazie współpracy z hutnictwem żelaza i stali. Na przestrzeni trzech kwartałów br. sprzedaż do tego sektora zamknęła się kwotą 126 mln zł, co stanowi ponad 50% wolumenu sprzedaży podstawowej Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. Dynamiczny wzrost sprzedaży do krajowych hut stali potęgowany był przez sprzedaż do partnerów eksportowych. W tym zakresie Spółka dostarczyła swoje produkty do kilkudziesięciu podmiotów a bariera miliona złotych obrotu została przekroczona we współpracy z ponad dwudziestoma klientami zagranicznymi związanymi z produkcją stali. Geograficznie tradycyjnie największymi odbiorcami materiałów ogniotrwałych wytwarzanych przez Spółkę były rynki Europejskie (Niemcy, Austria, Czechy, Rosja czy Ukraina). Na uwagę zasługuje powrót dostaw na rynek Stanów Zjednoczonych. W kraju współpraca objęła wszystkie podmioty produkujące stal.

Po III kwartale 2021 roku udział sprzedaży do sektora hutnictwa metali nieżelaznych przekroczył 26% podstawowej sprzedaży Spółki. W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy br. Spółka zrealizowała w ramach przedmiotowej współpracy obrót na poziomie 65,9 mln zł, przekraczając w ten sposób o ponad 15% sprzedaż z analogicznego okresu roku ubiegłego. W kraju kontynuowano współpracę z niemal wszystkimi podmiotami wytwarzającymi metale nieżelazne, natomiast bardzo wysoką dynamiką wzrostu obrotów charakteryzowała się współpraca z podmiotami zagranicznymi.

Analogicznie do lat wcześniejszych, sezonowy charakter współpracy z przemysłem cementowo – wapienniczym przełożył się na tradycyjnie niższy poziom obrotów w trzecim kwartale bieżącego roku. Niemniej uzyskana narastająco w trzech kwartałach sprzedaż w wysokości 45,8 mln zł przekroczyła o 27% poziom sprzedaży uzyskany do tego segmentu w okresie trzech kwartałów 2020 roku. Podobnie do okresów wcześniejszych główny ciężar współpracy z tym sektorem przypadł na rynki eksportowe. Aplikacje zrealizowane w trzecim kwartale br. obejmowały dostawy m.in. na rynki Europejskie (Czechy, Szwecja, Niemcy), Ameryki Północnej (Stany Zjednoczone) oraz Azji (Zjednoczone Emiraty Arabskie, Azerbejdżan).

Sprzedaż do pozostałych grup odbiorców Spółki utrzymała się na poziomach niższych w porównaniu r/r. Wśród przyczyn takiego stanu rzeczy, oprócz redukcji zapotrzebowania na materiały ogniotrwałe wybranych obszarów biznesowych, wymienić należy niestabilną sytuację finansową części partnerów handlowych Spółki oraz koncentrację jej działań na podstawowych obszarach działalności. Podsumowując trzy kwartały 2021 roku wyniki sprzedaży Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A., potwierdzają skuteczność realizowanej strategii Spółki, której efektem jest systematyczne umacnianie pozycji Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. na rynkach międzynarodowych. W obliczu rosnących problemów logistycznych, pojawiających się coraz częściej zagrożeń w zakresie podaży komponentów produkcyjnych a także nieprzewidywalnej sytuacji w zakresie przyszłych cen gazu i energii, fakt ten nabiera niebagatelного znaczenia z punktu widzenia planów kontynuacji dodatnich trendów sprzedażowych Spółki.

### Geograficzna struktura sprzedaży ZMR S.A. za 9 miesięcy 2021r.



Struktura sprzedaży podstawowej osiągniętej w trzech kwartałach 2021 roku zaprezentowana na powyższym wykresie została przygotowana w ujęciu zarządczym i opiera się na geograficznym podziale ostatecznych konsumentów materiałów ogniotrwałych ZMR S.A.

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

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

| WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE:<br>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [w tys. zł]  | 3 kwartały   | 3 kwartały   | Zmiana | Dynamika<br>w % |
|--|--------------|--------------|--------|-----------------|
|  | 2021         | 2020         |        |                 |
|  | 1            | 2            | 1-2    | (1-2)/2         |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i mater.   | 256 062      | 223 557      | 32 505 | 14,5%           |
| Zysk brutto ze sprzedaży   | 73 632       | 49 701       | 23 931 | 48,1%           |
| Zysk na działalności operacyjnej + Amortyzacja (EBITDA)  | 43 530       | 34 929       | 8 601  | 24,6%           |
| Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)  | 34 179       | 25 472       | 8 707  | 34,2%           |
| Zysk netto   | 29 899       | 20 395       | 9 504  | 46,6%           |
| <b>RENTOWNOŚĆ BRUTTO</b><br><i>(koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów/przychody netto ze sprzedanych produktów, towarów i mat.)</i> | <b>28,8%</b> | <b>22,2%</b> |        |                 |
| <b>RENTOWNOŚĆ EBITDA</b><br><i>((zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja)/przychody netto ze sprzed. prod. towarów i mat.)</i>            | <b>17,0%</b> | <b>15,6%</b> |        |                 |
| <b>RENTOWNOŚĆ EBIT</b><br><i>(zysk na działalności operacyjnej/przychody netto ze sprzed. prod. towarów i mat.)</i>                              | <b>13,3%</b> | <b>11,4%</b> |        |                 |
| <b>RENTOWNOŚĆ NETTO</b><br><i>(zysk netto./przychody netto ze sprzed. prod. towarów i mat.)</i>  | <b>11,7%</b> | <b>9,12%</b> |        |                 |

Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” w okresie trzech kwartałów 2021 roku zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 256 mln zł, istotnie wyższym w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego (+14,5%).

Zysk brutto ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy 2021 roku ukształtował się w wysokości 73,6 mln zł, z marżą brutto na poziomie 28,8%. W III kwartale 2021 roku Grupa Kapitałowa kontynuowała realizację procesów związanych z optymalizacją zarówno kosztową (surowcową), jak i asortymentowo-cenową. Ponadto konsekwentnie realizowano strategię dywersyfikowania działalności w obszarze geograficznym, produktowym i branżowym. Efekty podejmowanych w tych obszarach działań dały wymierne efekty w postaci wysokich zysków na wszystkich poziomach działalności.

Zysk na działalności operacyjnej EBIT po dziewięciu miesiącach 2021 roku ukształtował się na poziomie 34,2 mln zł, natomiast EBITDA osiągnął poziom 43,5 mln zł z marżą EBITDA w wysokości 17%.

Zysk netto Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” w okresie trzech kwartałów 2021 roku osiągnął rekordowy poziom i wyniósł 30 mln zł. Był to poziom o ponad 46% wyższy w stosunku do trzech kwartałów ubiegłego roku. Rentowność netto wyniosła w okresie 9 miesięcy 2021 roku 11,7%.

| WYBRANE DANE FINANSOWE<br>SKONSOLIDOWANE:<br>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 30.09.2021     | 31.12.2020     | Zmiana        | Dynamika    | Struktura     |               |
|---|----------------|----------------|---------------|-------------|---------------|---------------|
|   | w tys. zł      |                |               |             | w %           |               |
|   | 1              | 2              | 1-2           | (1-2)/2     | 1             | 2             |
| <b>SUMA BILANSOWA</b>   | <b>465 596</b> | <b>430 695</b> | <b>34 901</b> | <b>8,1%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |
| Aktywa trwałe   | 248 052        | 244 740        | 3 312         | 1,4%        | 53,3%         | 56,8%         |
| Aktywa obrotowe   | 217 544        | 185 955        | 31 589        | 17,0%       | 46,7%         | 43,2%         |
| Kapitał własny z udziałami mniejszości  | 333 440        | 307 107        | 26 333        | 8,6%        | 71,6%         | 71,3%         |
| Zobowiązania długoterminowe   | 61 689         | 58 062         | 3 627         | 6,2%        | 13,3%         | 13,5%         |
| Zobowiązania krótkoterminowe  | 70 467         | 65 526         | 4 941         | 7,5%        | 15,1%         | 15,2%         |

Według stanu na dzień 30.09.2021 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” ukształtowały się na poziomie wyższym w porównaniu do stanu z dnia 31.12.2020 roku.

Wzrost dotyczył głównie grupy aktywów obrotowych, gdzie wyższy stan wykazały należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe (+28,4 mln zł) a także zapasy (+10,7 mln zł). Odchylenia te wynikały przede wszystkim z wysokiej sprzedaży realizowanej w analizowanym okresie.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na koniec września 2021 roku wynosił 333,4 mln zł i był wyższy od stanu z końca 2020 roku o 26,3 mln zł. Wyższy poziom wykazywały również zobowiązania długo i krótkoterminowe. W tym obszarze wzrosty dotyczyły głównie zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań (długoterminowe: +2,6 mln zł, krótkoterminowe: + 6,4 mln zł).

Stan kredytów bankowych ogółem długo i krótkoterminowych na koniec września 2021 roku ukształtował się na poziomie 22 mln zł. W stosunku do stanu z 31.12.2020 roku poziom zadłużenia z tego tytułu zmniejszył się o 10,7 mln zł. Wskaźnik długu netto (stan zadłużenia odsetkowego pomniejszony o środki pieniężne) w relacji do EBITDA na koniec września 2021 roku ukształtował się na poziomie niższym w porównaniu do wartości z końca 2020 roku (0,1) i wyniósł zaledwie 0,04.

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

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

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

Nie wystąpiły.

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

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

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

Kapitał akcyjny Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. na dzień 30 września 2021 roku wynosił 15 649 tys. zł i dzielił się na 6 259 634 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 2,50 zł każda.

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. od 10 sierpnia 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu, tj. 26 października 2021 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

W związku z powyższym wg informacji posiadanych przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. na dzień przekazania raportu za III kwartał 2021 roku wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce przedstawiał się następująco:

| Akcjonariusz   | Liczba akcji | Udział w kapitale akcyjnym | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|--|--------------|----------------------------|---------------|---------------------------------|
| ZMR S.A. (akcje własne) <sup>a)</sup>                      | 1 600 820    | 25,57%                     | 1 600 820     | 25,57%                          |
| INTERMINEX Handelsgesellschaft m.b.H                       | 1 317 316    | 21,04%                     | 1 317 316     | 21,04%                          |
| Porozumienie akcjonariuszy z dn.26.11.2018r. <sup>b)</sup> | 2 290 491    | 36,59%                     | 2 290 491     | 36,59%                          |
| w tym:   |              |                            |               |                                 |
| Józef Siwiec   | 1 419 948    | 22,68%                     | 1 419 948     | 22,68%                          |
| Marian Darlak  | 523 616      | 8,36%                      | 523 616       | 8,36%                           |
| Porozumienie akcjonariuszy z dn.10.02.2021r. <sup>c)</sup> | 3 607 807    | 57,63%                     | 3 607 807     | 57,63%                          |
| w tym:   |              |                            |               |                                 |
| INTERMINEX Handelsgesellschaft m.b.H                       | 1 317 316    | 21,04%                     | 1 317 316     | 21,04%                          |
| Józef Siwiec   | 1 419 948    | 22,68%                     | 1 419 948     | 22,68%                          |
| Marian Darlak  | 523 616      | 8,36%                      | 523 616       | 8,36%                           |

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

b) w dniu 26.11.2018 r. doszło do zawarcia przez akcjonariuszy Spółki: Pana Józefa Siwca, Pana Mariana Darlaka, Pana Roberta 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 II transzy Programu Motywacyjnego, Porozumienie na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiada łącznie 3 891 311 akcji i tyle samo głosów, co stanowi 62,16% ogólnej liczby głosów w Spółce.

- c) w dniu 10.02.2021 r. doszło do zawarcia przez akcjonariuszy Spółki: Pana Józefa Siwca, Pana Mariana Darłaka, Pana Roberta Duszkiewicza, Pana Roberta Siwca, Pana Leszka Piczaka, Pana Romana Wencę, Pana Krzysztofa Miąso, Pana Zbigniewa Czapkę oraz Interminex Handelsgesellschaft m.b.H pisemnego Porozumienia dotyczącego nabywania akcji oraz zgodnego działania w celu wycofania z obrotu na rynku regulowanym akcji Spółki. Biorąc pod uwagę porozumienie akcjonariuszy z dnia 26.11.2018 r. i przy uwzględnieniu akcji własnych posiadanych przez Spółkę będącą podmiotem zależnym Porozumienia zgodnie z art. 87 ust 5. pkt 1 Ustawy o ofercie oraz objętych akcji przez Strony Porozumienia w ramach realizacji II transzy Programu Motywacyjnego, Porozumienie na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiada łącznie 5.208.627 akcji i tyle samo głosów, co stanowi 83,20% ogólnej liczby głosów w Spółce.

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

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od 10 sierpnia 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu, tj. 26 października 2021 roku stan posiadania akcji Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki nie zmienił się i przedstawia się następująco:

### ZARZĄD:

- |                      |                                      |
|----------------------|--------------------------------------|
| ♦ Józef Siwec        | 1 419 948 sztuk (nie uległa zmianie) |
| ♦ Marian Darlak      | 523 616 sztuk (nie uległa zmianie)   |
| ♦ Robert Duszkiewicz | 54 894 sztuk (nie uległa zmianie)    |
| ♦ Jerzy Gdula        | 9 170 sztuk (nie uległa zmianie)     |

### RADA NADZORCZA:

- |                      |                                   |
|----------------------|-----------------------------------|
| ♦ Lesław Wojtas      | nie posiada                       |
| ♦ Łucja Skiba        | nie posiada                       |
| ♦ Roman Wenc         | 62 568 sztuk (nie uległa zmianie) |
| ♦ Konstanty Litwinow | nie posiada                       |
| ♦ Grzegorz Ubysz     | nie posiada                       |

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

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

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

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

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

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

Sprawa jest w toku dalszego postępowania. Toczące się postępowanie nie wiąże się z zapłatą żadnego dodatkowego zobowiązania podatkowego po stronie Spółki.

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

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

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

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

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

- 1) Uchwały nr 1 w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- 2) Uchwały nr 2 w sprawie przyjęcia Porządku Obrad;

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

Dodatkowo, Invest Sp. z o.o. domagała się w Pozwie udzielenia zabezpieczenia dochodzonego roszczenia poprzez „wstrzymanie wykonalności i skuteczności” ww. uchwał NWZ Spółki z dnia 8 lutego 2018 r. Postanowieniem z dnia 28 lutego 2018 r. Sąd Okręgowy w Warszawie umorzył postępowanie w zakresie wniosku o zabezpieczenie roszczenia Invest Sp. z o.o. Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, iż Spółce w dniu 16 lipca 2018 roku doręczono odpis Pozwu ( sygn. akt XVI GC 207/18) na który w dniu 6 sierpnia 2018 roku została złożona odpowiedź. W odpowiedzi na pozew Spółka wniosła o oddalenie powództwa oraz przedstawiła merytoryczne uzasadnienie swojego stanowiska.

Ponadto Walne Zgromadzenia, które odbyły się po wniesieniu pozwu przez Invest Sp. z o.o. uchylili w całości uchwały będące przedmiotem zaskarżenia.

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

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

W dniu 24 grudnia 2019 roku wpłynął do Spółki pozew Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Ropczycach ul. Przemysłowa 7, o zapłatę kwoty 400 000 zł tytułem kary umownej za rzekome naruszenie postanowień porozumienia z dnia 12 grudnia 2017 roku. Sprawa rozpoznawana jest przed Sądem Okręgowym w Warszawie Wydział XVI Gospodarczy pod sygn. akt XVI GC 931/19. Spółka złożyła odpowiedź na pozew z wnioskiem o oddalenie powództwa, w sposób jednoznaczny wskazując, że roszczenie nie ma żadnej podstawy faktycznej i prawnej. W dniu 12 lutego 2021 roku pełnomocnik Spółki otrzymał pismo procesowe Invest Sp. z o.o., które nie stanowi modyfikacji bądź zmiany stanowiska stron. Wraz z odpowiedzią na pozew Spółka złożyła pozew wzajemny przeciwko Invest Sp. z o.o. o zapłatę kwoty 1 000 000 zł (jeden milion złotych) tytułem kary umownej wynikającej z naruszenia porozumienia z dnia 12 grudnia 2017 roku.

#### ***Postępowanie w sprawie skargi na decyzję Narodowego Centrum Badań i Rozwoju z dnia 28 kwietnia 2021 roku.***

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A., dnia 14 maja 2021 r., zaskarżyły w całości skargą do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, decyzję/rozstrzygnięcie z dnia 28 kwietnia 2021 r. Narodowego Centrum Badań i Rozwoju o nieuwzględnieniu protestu złożonego przez Spółkę, od oceny wniosku o dofinansowanie projektu nr POIR.01.01.01.-00-1350/20 pt. „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania materiałów ogniotrwałych ze zwiększonym udziałem surowców z recyklingu” złożonego w ramach Działania 1.1. „Projekty B+R przedsiębiorstw” znak pisma DWP-SOK II.4205.28.2021.MS.3. Powyższa sprawa została zakończona oddaleniem skargi spółki.



### **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.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30.09.2021 roku Emitent, jak i jednostki od niego zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30.09.2021 roku zarówno Emitent, jak i jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń kredytów i pożyczek oraz gwarancji, których łączna wartość byłaby znacząca.

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

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

- ✓ kwotę wypłaty dywidendy - 7 210 084,80 zł;
- ✓ wartość dywidendy przypadającej na jedną akcję – 1,60 zł;
- ✓ liczbę akcji objętych dywidendą – 4 506 303 sztuk akcji;
- ✓ dzień ustalenia prawa do dywidendy na 4 maja 2021 roku;
- ✓ dzień wypłaty dywidendy na 11 maja 2021 roku.

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

W dniu 28 kwietnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło 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 złożył wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o udzielenie zezwolenia na wycofanie z obrotu wszystkich akcji Spółki oznaczonych kodem PLROPCE00017 (RB 27/2021).

W dniu 26 maja 2021 roku, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę potwierdzającą wykonanie celów budżetowych wyznaczonych do realizacji w ramach drugiej transzy Programu Motywacyjnego za 2020 rok, potwierdzając jednocześnie prawo do nabycia akcji przez uczestników Programu w łącznej liczbie 153.885 akcji, zgodnie z uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 sierpnia 2020 r. (RB 31/2021). Przeniesienie akcji na rachunki inwestycyjne uczestników Programu Motywacyjnego zostało dokonane w dniu 18 czerwca 2021 r.

Na podstawie uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Z Spółki z dnia 28 kwietnia 2021 roku obecnie jest realizowana trzecia transza programu motywacyjnego na 2021 rok (RB 25/2021 i RB 31/2021); osoby, które przyjęły ofertę uczestnictwa, mają prawo do nieodpłatnego nabycia maksymalnie 188 675 szt. akcji pod warunkiem osiągnięcia wskaźników budżetowych określonych przez Radę Nadzorczą oraz spełnienia innych warunków określonych w Regulaminie i w liczbie zależnej od zajmowanego stanowiska oraz od stopnia realizacji celów budżetowych; maksymalna liczba akcji jakie mogą być nabyte przez wszystkich uczestników Programu Motywacyjnego nie może przekroczyć liczby akcji określonej we wspomnianej uchwale ZWZ Spółki.

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

Przedstawione niżej czynniki zewnętrzne - makroekonomiczne i globalne, ale również wewnętrzne, stanowią od wielu lat podstawę do określania perspektyw rozwojowych Spółki na kolejne okresy. Jednak począwszy od 2020 roku należy również brać pod uwagę nowy czynnik o charakterze globalnym mający charakter siły wyższej, tj. pandemię Covid-19. W zależności od dalszego przebiegu epidemii i ewentualnych kolejnych jej fal może ona nadal wpływać na poważne zakłócenia w przebiegu znanych procesów makroekonomicznych. Trudno precyzyjnie ocenić wpływ epidemii na wyniki finansowe Spółki w przyszłości, jednak należy brać pod uwagę jej silne oddziaływanie na wzrost gospodarczy w skali całego świata, co znalazło potwierdzenie w poziomach wskaźników makroekonomicznych i w wynikach podmiotów gospodarczych na całym świecie. Dlatego należy się liczyć z tym, że wszystkie obecne prognozy gospodarcze obarczone są znacznym ryzykiem błędów.

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

Ekspertki zwracają uwagę, że wpływ kolejnych fal pandemii na gospodarkę jest co prawda coraz słabszy,

jednak wciąż występuje i trudno powiedzieć, jaki będzie w przyszłości. Jednocześnie bieżące wyniki gospodarcze wskazują na coraz lepsze przystosowanie się podmiotów gospodarczych do funkcjonowania w okresie pandemii. Narodowy Bank Polski wskazuje, że wzrost gospodarczy w najbliższych latach będzie szybki i przekroczy 5 proc. Prognozuje jednocześnie obniżenie inflacji w 2022 roku, do czego przyczynić się powinno wygaśnięcie lub osłabienie wpływu wielu czynników podaźowych i regulacyjnych, które spowodowały, że inflacja w 2021 roku kształtuje się powyżej celu.<sup>1</sup>

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

- ➔ **sytuacja makroekonomiczna w Polsce:** Spółka od wielu lat dywersyfikuje swoją działalność w wymiarze geograficznym, dzięki czemu uzyskuje większe bezpieczeństwo swojej działalności; dlatego na działalność gospodarczą Spółki wpływa zarówno koniunktura na rynkach światowych jak i w gospodarce polskiej; istotne są przede wszystkim takie wskaźniki jak: tempo wzrostu gospodarczego i poziom produkcji sprzedanej przemysłu, inwestycje w gospodarce narodowej, w tym inwestycje rozwojowe przedsiębiorstw, inwestycje infrastrukturalne, polityka fiskalna i monetarna państwa, 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 globalną pandemię należy mieć świadomość, że w obecnej sytuacji poziomy i skala oddziaływań tych czynników nie dają się przewidywać; prognozy gospodarcze są często korygowane, co wskazuje, że nie ma obecnie w pełni wiarygodnych informacji dających podstawy do precyzyjnego planowania w horyzoncie kolejnych okresów sprawozdawczych; analitycy podkreślają niepewność co do prognoz na 2021 rok wynikającą z dynamiki zmian w gospodarce światowej, jednak wskazują również na zmniejszenie jej wrażliwości na sytuację spowodowaną pandemią; według szacunków polski PKB po spadku w I kwartale 2021 roku odnotował wzrost w II kwartale o ok. 11%; szacuje się, że w III kwartale dynamika PKB nieco osłabła jednak w skali roku wynosi nadal ok. 4,5%; według prognoz opublikowanych przez Komisję Europejską, PKB Polski zwiększył się w całym 2021 r. o 4,8%, a w 2022 r. o 5,2%; kołem zamachowym tego wzrostu mają być konsumpcja i inwestycje w tym współfinansowane z unijnego Funduszu Odbudowy; z punktu widzenia perspektyw gospodarczych na kolejne kwartały istotne jest, że wzrasta polski eksport i jego udział w światowym handlu; według prognoz ekspertów Krajowej Izby Gospodarczej, wyniki eksportu w całym roku 2021 powinny okazać się zdecydowanie lepsze niż zakładano jeszcze w styczniu; stosunkowo pozytywne są również perspektywy z punktu widzenia wyników produkcji sprzedanej przemysłu, która w okresie 8 miesięcy 2021 r. była wyższa niż w analogicznym okresie roku ubiegłego o ok. 16,4%; podkreśla się jednak, że produkcja sprzedana przemysłu w III kwartale 2021 r. ulegała zmniejszeniu w ujęciu miesięcznym.<sup>2</sup>
- ➔ **koniunktura gospodarcza na rynku odbiorców materiałów ogniotrwałych:** popyt na inwestycje w ramach infrastruktury transportowej (wyroby stalowe, cement), sytuacja w przemyśle stalowym, motoryzacyjnym, budownictwie itp.; w 2020 roku w Polsce miał miejsce spadek produkcji stali surowej aż o 12,5%; znaczące spadki produkcji zanotowano również w tym okresie w całej Unii Europejskiej; natomiast według World Steel Association w okresie 8 miesięcy 2021r. produkcja stali w Unii Europejskiej wzrosła o 20,5% do 102,1 mln ton, w okresie trzech kwartałów 2021 roku nastąpiła więc wyraźna poprawa koniunktury;
- ➔ **sytuacja geopolityczną w Europie i na świecie:** ewentualne bariery i ograniczenia swobody w międzynarodowej wymianie handlowej; istotną uwagę zwraca się w tym kontekście obecnie na

<sup>1</sup> [Narodowy Bank Polski - Internetowy Serwis Informacyjny \(nbp.pl\)](https://www.nbp.pl/); Dziennik Gazeta Prawna, 20.07.2021 r.

<sup>2</sup> Główny Urząd Statystyczny /Obszary tematyczne/ Przemysł. Budownictwo. Środki trwałe/Przemysł/Dynamika produkcji sprzedanej przemysłu w czerwcu 2021 roku

ryzyko związane z ewentualnymi skutkami epidemii koronawirusa w Europie i na świecie, pojawianie się kolejnych fal epidemii może nadal przekładać się na zakłócenia w ramach łańcuchów dostaw i prowadzić do zakłóceń w organizacji zaopatrzenia oraz do znacznego wzrostu kosztów transportu i logistyki, co może negatywnie wpływać na aktywność przedsiębiorstw we wszystkich branżach i na wszystkich kontynentach; pomimo stosunkowo niewielkiego jak dotychczas wpływu pandemii na funkcjonowanie łańcucha dostaw w Spółce, trudno wykluczyć, że kolejne jej fale, mogą jednak w przyszłych okresach silniej wpłynąć na działalność spółki i na jej wyniki; wprowadzenie przez administrację USA ceł na import stali i aluminium, które mają wpływ na sytuację producentów europejskich, a także przekładają się na sytuację w branżach kooperujących z hutnictwem; wystąpienie ewentualnych lokalnych konfliktów zbrojnych.

- ➔ **koniunktura w gospodarce światowej** wpływająca zarówno na popyt na wyroby oferowane przez Grupę Kapitałową na rynkach zagranicznych, jak też na rynki surowcowe, mające przełożenie na dostępność oraz ceny surowców i materiałów niezbędnych do produkcji; w tym kontekście należy zwrócić uwagę na znaczny wzrost cen surowców do produkcji wyrobów ogniotrwałych zapoczątkowany już w IV kwartale 2020 roku, spowodowany działaniami władz na rynku chińskim w sferze zwiększania kontroli i konsolidacji rynku magnezytów, które będą prowadzone w dłuższym czasie, a także procesy koncentracji złóż surowcowych w innych rejonach świata; 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 ZMR SA ze względu na znaczny udział eksportu w strukturze sprzedaży podstawowej oraz dużą skalę importu przede wszystkim surowców do produkcji wyrobów ogniotrwałych; w tym kontekście zakłócenia w funkcjonowaniu światowych łańcuchów dostaw mogą wpływać na działalność Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych; jednocześnie należy też podkreślić, że dalsza dywersyfikacja geograficzna działalności Spółki może być czynnikiem stabilizującym ewentualne wahania koniunktury na poszczególnych rynkach eksportowych; skutki dla europejskiego hutnictwa żelaza i stali, wynikające głównie z wojny celnej między USA i Chinami; utrzymanie przez Komisję Europejską ceł na import wyrobów stalowych oraz zwiększenie kontyngentów importowych o 3%; planowane przez Rosję wprowadzenie ceł eksportowych na wyroby stalowe w okresie sierpień – grudzień 2021r. na poziomie 15%; rosnące ceny energii elektrycznej będące wynikiem rosnących cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, co wpływa na osłabienie pozycji konkurencyjnej przedsiębiorstw przemysłowych zwłaszcza w energochłonnych branżach, w tym producentów stali w Polsce;
- ➔ **sytuacja na rynkach finansowych** – zmienność kursów walutowych EUR/PLN i USD/PLN, które wpływają na wysokość przychodów ze sprzedaży oraz kosztów prowadzonej działalności z uwagi na dużą skalę handlu zagranicznego ZMR SA;
- ➔ **ewentualne działania Komisji Europejskiej** (np. wprowadzanie tymczasowych ceł, tworzenie zachęt do stymulowania popytu, zapewnienie producentom odpowiedniego poziomu bezpłatnych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>);
- ➔ **długofalowe skutki rynkowe powstania największego na rynku światowym podmiotu w branży materiałów ogniotrwałych, w wyniku fuzji RHI - Magnesita** (pojawienie się na rynku podmiotu o bardzo silnej pozycji konkurencyjnej i rynkowej, z najszerzą ofertą produktową, mogącego agresywnie i elastycznie konkurować na rynkach światowych z wykorzystaniem silnego zaplecza finansowego, marketingowego i badawczo-rozwojowego wraz z zapleczem surowcowym).

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

- ➔ **dywersyfikację:** konsekwentna od wielu lat realizacja przez ZMR S.A. strategii rozwojowej umożliwiła zdywersyfikowanie rynku zbytu w układzie branżowym, geograficznym i produktowym; szczególny nacisk położony jest na rozwój sprzedaży do segmentów, które dają większe poczucie stabilności (np. przemysł metali nieżelaznych, przemysł cementowo-wapienniczy i odlewnictwo); systematycznie zmniejsza się tym samym wrażliwość na wahania koniunktury na poszczególnych obsługiwanych rynkach, szczególnie w segmencie hutnictwa żelaza i stali (jednak nadal pozostaje ono jednym z głównych klientów Spółki); systematyczne budowanie pozycji ZMR S.A. na rynkach zagranicznych, poprzez ich rozszerzanie i dywersyfikację o nowe kierunki m.in. w Europie, Azji i Australii; przedsięwzięciem związanym z dywersyfikacją geograficzną sprzedaży i rozwojem eksportu jest utworzenie spółki zależnej na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej; misją tej spółki jest rozwijanie działalności handlowej i marketingowej na rynkach Ameryki Północnej w zakresie wyrobów ogniotrwałych produkowanych przez Emitenta; ponadto, w ramach realizowanej od wielu lat strategii wielowymiarowej dywersyfikacji działalności spółki, prowadzone są prace związane z powołaniem spółki zależnej ze 100% udziałem ZMR S.A. na terenie Austrii. Jej misją jest prowadzenie działalności doradczej oraz marketingowej na rynkach eksportowych, która będzie stanowić wsparcie dla strategii dalszego wzmocnienia pozycji Spółki na rynku globalnym. W dniu 19 października 2021 r. został podpisany akt notarialny założenia spółki ZMR Consulting GmbH. o kapitale zakładowym 150 tys. euro, co oznacza powstanie spółki w fazie organizacji. Prowadzone są obecnie działania zmierzające do wpisania spółki we właściwym rejestrze; strategia dywersyfikacji powinna mieć pozytywny wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej w kolejnych okresach sprawozdawczych, jej dotychczasowe efekty umożliwiły między innymi zmniejszenie negatywnego wpływu na wyniki finansowe wahań koniunktury gospodarczej w różnych rejonach świata, w tym również wynikających z globalnej pandemii; warto dodać, że na poziomie makroekonomicznym wskazuje się w różnych źródłach na bardzo dobre wyniki polskiego eksportu oraz podkreśla się, że jest to przede wszystkim efekt jego silnego zdywersyfikowania i mniejszej wrażliwości na wpływ pandemii w porównaniu z innymi krajami;
- ➔ **inżyniering** - w przyjętej na początku 2017 roku strategii rozwoju ZMR S.A. na lata 2017-2020, położono silny nacisk na wzrost udziału w strukturze sprzedaży kompleksowych usług serwisowych i ceramicznych – dywersyfikacja sfery usług związanych z ceramiką ogniotrwałą – w tym celu powołana została spółka Ropczyce Engineering Sp. z o.o. ze 100% udziałem ZMR S.A. (raport bieżący 09/2019); spółka realizuje usługi inżynierskie związane z projektowaniem i wykonawstwem kompleksowych remontów ceramicznych urządzeń cieplnych oraz kompleksowych projektów inwestycyjnych u klientów ZMR SA w różnych rejonach świata; tym samym cel strategiczny w postaci budowy grupy produkcyjno-inżynierskiej o charakterze kooperacyjnym, oferującej kompleksową obsługę inwestycji realizowanych przez klientów (tzw. inwestycje „pod klucz”) został zrealizowany; w kolejnych okresach sprawozdawczych prowadzone będą prace w kierunku dalszego rozwoju grupy i poszerzania jej zakresu działalności m.in. o kompleksowe wykonawstwo urządzeń i instalacji w przemyśle ochrony środowiska; Spółka Ropczyce Engineering realizuje już w tym obszarze własne projekty; nie można jednak wykluczyć, że ze względu na możliwość wystąpienia kolejnych fal pandemii, działalność spółki w przyszłych okresach sprawozdawczych może być narażona na znaczne utrudnienia wynikające ze zmniejszenia aktywności gospodarczej na świecie oraz ograniczenia w zakresie komunikacji i logistyki;
- ➔ **innowacyjność oraz R&D:**
  - *wysoki poziom kompleksowości* oferty produktowej wzbogaconej o obsługę instalacyjno-montażową i serwis (projektowanie, dostawa ceramiki, zabudowa, nadzór, doradztwo

techniczne, serwis posprzedażowy); systematyczne zwiększanie udziału w portfelu ZMR SA zleceń realizowanych w formie kompleksowych projektów inwestycyjnych umożliwiających wzrost wartości dodanej i poziomu marż handlowych;

- *systematyczne zwiększanie udziału* w portfelu produktowym wyrobów innowacyjnych o wysokim poziomie wartości dodanej, czemu sprzyja rozwój Centrum Badawczo-Rozwojowego wyrobów ogniotrwałych;
  - *Centrum Badawczo-Rozwojowe*: dzięki zakończeniu w I kwartale 2021 r. realizacji drugiego etapu inwestycji w tym obszarze, współfinansowanej przez Ministerstwo Inwestycji i Rozwoju, ZMR SA dysponuje obecnie wyspecjalizowaną jednostką badawczo-rozwojową, skupiającą specjalistyczny personel o wysokim kapitale intelektualnym; dzięki temu może intensyfikować prace w kierunku poszukiwania nowych rozwiązań konstrukcyjno-materiałowych oraz technologii produkcji dedykowanych nie tylko dla poszczególnych segmentów rynku ale i dla indywidualnych klientów, a także rozwijać specjalistyczne usługi projektowe i inżynierskie związane z szeroko rozumianą branżą wyrobów ogniotrwałych z wykorzystaniem innowacyjnych technologii, w tym projektowania i druku 3d;
  - *innowacyjne technologie produkcji* wzmacniające pozycję konkurencyjną Grupy i dające możliwość generowania dodatkowych korzyści w formie transferu technologii, np. poprzez udzielane licencje.
- ➔ **kompleksowość i komplementarność oferty**: systematyczne zwiększanie poziomu nowoczesności i innowacyjności oferty handlowej Spółki widoczne w systematycznym wzroście udziału w strukturze sprzedaży przychodów z tytułu kompleksowej realizacji całych projektów inwestycyjnych, tzw. inwestycje „pod klucz”, możliwe dzięki posiadaniu zarówno szerokiego portfela produktowego dla obsługi poszczególnych segmentów rynku, jak też szerokiego zakresu oferowanych usług związanych z ceramiką ogniotrwałą, takich jak: projektowanie, dostawy, instalacja, bieżący serwis eksploatacyjny, poeksploatacyjny i analizy *post mortem*;
- ➔ **inżyniering i działalność usługowa** – zgodnie z zatwierdzonymi jeszcze w pierwszej połowie 2017 roku strategicznymi kierunkami rozwoju, z sukcesem realizowana jest dywersyfikacja działalności w obszarze szeroko rozumianego inżynieringu; dynamiczny rozwój tej działalności jest realizowany przy wykorzystaniu własnych zasobów oraz przy współpracy z wieloma krajowymi i zagranicznymi partnerami biznesowymi, a także z renomowanymi firmami światowymi; zdywersyfikowane grono partnerów biznesowych w zakresie obsługi inżynierskiej związanej z branżą wyrobów ogniotrwałych zapewnia dużą swobodę i elastyczność oraz umożliwia pełne dostosowanie oferty do wymagań poszczególnych klientów, zarówno w układzie geograficznym, jak i branżowym; jednocześnie kontynuowane są prace w kierunku dalszej rozbudowy własnego potencjału w zakresie szeroko rozumianego inżynieringu i działalności usługowej w branżach zgłaszających popyt na ceramikę ogniotrwałą w ramach spółki Ropczyce Engineering Sp. z o.o.; zakłada się dalszą realizację inwestycji rozwojowych w tym obszarze w kolejnych okresach sprawozdawczych;
- ➔ **dalszy rozwój wysoko wykwalifikowanej kadry** - uwzględniając bardzo dobre efekty strategii wielowymiarowej dywersyfikacji działalności, zwłaszcza w obszarze rozwoju szeroko rozumianego inżynieringu, które prowadzą bezpośrednio do 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 globalną epidemią zapewnienie ciągłości funkcjonowania, a także rozwoju jest możliwe przy jeszcze większej aktywności na wszystkich obsługiwanych rynkach, szczególnie eksportowych; odpowiedzią Spółki na te wyzwania jest szybkie wdrożenie nowoczesnych funkcji HR, w tym programu rozwoju zawodowego oraz programu motywacyjnego z wykorzystaniem akcji własnych, skierowanego do szerokiej kadry menedżerskiej i kluczowego personelu, zastępującego pieniężną formę premiowania;

- ➔ **systematyczna realizacja procesu kompleksowej restrukturyzacji** działalności Grupy Kapitałowej w ramach kluczowych obszarów jej funkcjonowania, której celem jest dostosowywanie zarówno samej organizacji, jak również posiadanych zasobów do zmieniających się dynamicznie uwarunkowań gospodarczych; restrukturyzacja i optymalizacja wykorzystania posiadanego majątku w tym zwłaszcza nieruchomości niewykorzystywanych bezpośrednio w działalności produkcyjnej w Gliwicach i Żmigrodzie oraz nieruchomości w Chrzanowie, na której funkcjonuje obecnie wydział zamiejscowy ZMR SA; jednym z elementów, który może wpływać na rozwój Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych może być efektywność działań prowadzonych przez spółkę celową, tj. ZM Nieruchomości Sp. z o.o., w zakresie systematycznego zwiększenia zakresu alternatywnego wykorzystania nieruchomości pozaoperacyjnych Grupy Kapitałowej lub ich sprzedaży, a także rozwój działalności spółki Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o. w obszarach kompleksowych usług inżynierskich związanych z ceramiką ogniotrwałą oraz projektowania i wykonawstwa specjalistycznych urządzeń do wysokotemperaturowej utylizacji odpadów;
- ➔ **kontynuacja działalności w obszarze społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR)** – poprzez powołaną w 2019 roku przez osoby prywatne będące Członkami Zarządu Emitenta i Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. Fundacji Magnezyty; celem fundacji jest realizacja szerokiego spektrum przedsięwzięć i udzielanie wsparcia finansowego w takich obszarach jak m. in.: ochrona zdrowia, pomoc społeczna, kultura, edukacja i wychowanie, kultura fizyczna, sport i wypoczynek; Spółka i Fundacja w miarę swoich możliwości prowadzą stale aktywne działania w zakresie wsparcia szpitali, służb medycznych, pomocy społecznej i osób indywidualnych w walce z epidemią;
- ➔ **realizacja inwestycji rozwojowych:** jest istotnym elementem w strategii Spółki; w I kwartale 2021 roku zakończono realizację inwestycji związanej z budową wysokosprawnej jednostki kogeneracyjnej do wytwarzania energii elektrycznej i ciepła o całkowitej mocy na poziomie 2,3 MWe, która zapewni niezależnienie się od dostaw energii elektrycznej, poprawę efektywności gospodarki energetycznej oraz zmniejszenie kosztów operacyjnych w obliczu wysokich cen energii elektrycznej; na realizację tej inwestycji Spółka uzyskała dofinansowania w ramach programu operacyjnego infrastruktura i środowisko; całkowity koszt inwestycji wyniósł ok. 9 mln zł; przedsięwzięciem o znaczeniu strategicznym jest też rozwój spółki zależnej Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o.; realizowane są obecnie działania w sferze organizacyjnej i inwestycyjnej, które umożliwią szybki rozwój działalności tej spółki; w ramach wspólnej inwestycji z partnerem rosyjskim nadal prowadzone będą na tym rynku działania w kierunku zwiększania sprzedaży zaawansowanych technologicznie wyrobów produkowanych na bazie technologii ZMR.
- ➔ **porozumienie akcjonariuszy** – istotnym zdarzeniem jakie miało miejsce w okresie trzech kwartałów 2021 roku w sferze korporacyjnej Spółki było zawarcie w dniu 10 lutego 2021 r. przez Pana Józefa Siwca, Pana Mariana Darłaka, Pana Roberta Duszkiewicza, Pana Roberta Siwca, Pana Leszka Piczaka, Pana Romana Wenca, Pana Krzysztofa Mięso, Pana Zbigniewa Czapkę oraz Interminex

Handelsgesellschaft m.b.H. z siedzibą w Wiedniu porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) i 6) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych; porozumienie dotyczy nabywania akcji oraz zgodnego działania w celu wycofania z obrotu akcji Emitenta dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym (RB 4/2021 i RB 5/2021); zgodnie z obowiązującym prawem strony porozumienia ogłosiły w dniu 2 marca 2021 roku publiczne wezwanie do zapisywania się na sprzedaż wszystkich pozostałych akcji Spółki w ilości 1.057.825 akcji (RB 8/2021) w ramach którego w dniu 21 maja 2021 r. dokonano nabycia 100.384 akcji Spółki (RB 29/2021); ponadto w dniu 28 kwietnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie wycofania z obrotu akcji Spółki dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (RB 22/2021); w dniu 4 maja 2021 roku Zarząd Emitenta złożył do Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o udzielenie zezwolenia na wycofanie z obrotu wszystkich akcji oznaczonych kodem PLROPCE00017 (RB 27/2021); w dniu 11 czerwca 2021 roku Zarząd Spółki powziął informację o wytoczeniu powództwa przeciwko Emitentowi wspólnie przez 15 podmiotów w zakresie podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta 28 kwietnia 2021 r. uchwały 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), zaś w dniu 6 lipca 2021 r. Zarząd powziął informację, iż Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy udzielił 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 (RB 36/2021). Należy podkreślić, że ewentualne wycofanie z obrotu na rynku regulowanym wszystkich akcji nie powinno mieć bezpośredniego wpływu na działalność gospodarczą i wyniki finansowe Emitenta, może wpłynąć natomiast na zmiany organizacyjne oraz na zmiany w zakresie wykorzystania posiadanych zasobów.



## IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 26.10.2021 roku.

### Podpisy wszystkich Członków Zarządu

|               |                    |                    |        |
|---------------|--------------------|--------------------|--------|
| 26.10.2021 r. | Józef Siwiec       | Prezes Zarządu     |        |
| Data          | imię i nazwisko    | stanowisko/funkcja | podpis |
| 26.10.2021 r. | Marian Darłak      | Wiceprezes Zarządu |        |
| Data          | imię i nazwisko    | stanowisko/funkcja | podpis |
| 26.10.2021 r. | Robert Duszkiewicz | Wiceprezes Zarządu |        |
| data          | imię i nazwisko    | stanowisko/funkcja | Podpis |
| 26.10.2021 r. | Jerzy Gdula        | Wiceprezes Zarządu |        |
| data          | imię i nazwisko    | stanowisko/funkcja | Podpis |

### Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

|               |                 |                    |        |
|---------------|-----------------|--------------------|--------|
| 26.10.2021 r. | Maria Oboz-Lew  | Główny Księgowy    |        |
| data          | imię i nazwisko | stanowisko/funkcja | podpis |