



ZM
ROPCZYCE S.A.

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

ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU

Ropczyce, 28 maja 2020 roku

www.ropczyce.com.pl

SPIS TREŚCI:

I. SRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE.....	4
II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE	11
III. ZAKRES I FORMAT ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZM „ROPCZYCE”	18
IV. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	19
V. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	20
VI. ZASTOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	23
1. OPIS ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	23
2. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA 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	23
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	23
4. WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESACH OBJĘTYCH ZAKRESEM SPRAWOZDANIA	23
VII. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ORAZ DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDAWCZYCH W OKRESIE OBJĘTYM NINIEJSZYM RAPORTEM.....	25
1. ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH	25
2. DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30
2.1. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU	30
2.2. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW	31
2.3. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW	32
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.....	36
2.5. INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH PODATKOWYCH, ADMINISTRACYJNYCH I SĄDOWYCH.....	38
2.6. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW I PRZEKSZTAŁCENIA DANYCH POPRZEDNICH OKRESÓW.....	39
2.7. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH.....	39
2.8. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WYCENY W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ.....	40
2.9. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	40
2.10. INFORMACJA O RODZAJACH I PODSTAWOWYCH WIELKOŚCIACH EKONOMICZNYCH W ODNIESIENIU DO WYODRĘBNIONYCH W GRUPIE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH /PRZYCHODY, WYNIKI, AKTYWA, PASywa SEGMENTÓW/ W OPARCIU O POSIADANE DANE SPRAWOZDAWCZE W ZAKRESIE WYODRĘBNIONYCH SEGMENTÓW	40
VIII. INFORMACJE POZOSTAŁE	42
1. ZDARZENIA PO KOŃCU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO MOGĄCE WPŁYNAĆ W ZNACZĄCY SPOSÓB NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	42
2. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W NINIEJSZYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	42
3. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	43
4. SPOSÓB OBLICZENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ DLA SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO	43
5. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	45
6. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE	46
7. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJA NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ I ZASAD WYCENY	47
8. INFORMACJE DOTYCZĄCE REALIZOWANYCH PROJEKTÓW ZWIĄZANYCH Z ZAKUPEM RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, BADAŃ PRZEMYSŁOWYCH I PRAC ROZWOJOWYCH	49

9.	INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWIĄ 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)	49
10.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	50
11.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	53
12.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE	54
13.	WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	54
14.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2020 ROK	55
15.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA	55
16.	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ I NADZORUJĄCE EMITENTA WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA	56
17.	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	56
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	59
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	59
20.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	60
21.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	60
IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO		65

I. SRAWOZDANIA FINANSOWE SKONSOLIDOWANE

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2019	31.03.2020
	w tys. zł	
A k t y w a		
I. Aktywa trwałe	243 584	243 500
1. Rzeczowe aktywa trwałe	193 963	192 997
2. Wartość firmy	2 044	2 044
3. Wartości niematerialne	3 452	2 986
4. Długoterminowe aktywa finansowe	1 765	1 765
5. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności	0	0
6. Należności długoterminowe	0	0
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 778	6 102
8. Nieruchomości inwestycyjne	37 582	37 606
9. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
II. Aktywa obrotowe	197 474	197 918
1. Zapasy	81 903	75 057
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	86 743	87 485
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4	0
4. Pozostałe należności z tytułu wycen kontraktów	292	67
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 260	32 707
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	603	0
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 669	2 602
III. Aktywa dostępne do sprzedaży	91	0
A k t y w a r a z e m	441 149	441 418
PASYWA		
I. Kapitał własny z udziałami mniejszości	281 005	286 617
1. Kapitał zakładowy	15 649	15 649
2. Akcje własne	-43 542	-43 542
3. Kapitał zapasowy	188 307	189 417
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	98 949	98 949
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0
7. Zyski/straty aktuarialne	-1 294	-1 294
8. Zyski zatrzymane, w tym:	22 936	27 438
8.1. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	-4 431	22 936
8.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	27 367	4 502
Ia. Kapitał własny bez udziałów mniejszości	281 005	286 617
9. Udziały niekontrolujące	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	65 794	63 919
1. Kredyty i pożyczki	24 544	22 213
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	1 139	1 008
3. Pochodne instrumenty finansowe	1	322
4. Zobowiązania długoterminowe z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0
6. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 492	1 492
7. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 641	35 258
8. Rozliczenia międzyokresowe	3 977	3 626
III. Zobowiązania krótkoterminowe	94 259	90 882
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	42 090	40 862
2. Pochodne instrumenty finansowe	1	2 053
3. Kredyty i pożyczki	39 016	31 517
4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	917	917
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
7. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5 528	6 224
8. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	5 509	7 787
9. Rozliczenia międzyokresowe	1 198	1 522
IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży	91	0
P a s y w a r a z e m	441 149	441 418

	31.12.2019	31.03.2020
	w tys. zł	
Wartość księgowa (w tys. zł)	281 005	286 617
Liczba akcji (w szt.)*	4 352 627	4 352 627
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	64,56	65,85
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	4 352 627	4 352 627
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	64,56	65,85

*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2019	31.03.2020
	w tys. zł	
1. Należności warunkowe	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
- płatności weksłami	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
- płatności weksłami	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	41 375	34 885
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
- płatności weksłami	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	41 375	34 885
- udzielonych gwarancji i poręczeń	308	336
- zobowiązania z tyt. zawartych umów konsygnacyjnych	182	162
- zobowiązania z tytułu zapasów złożonych się na składzie celnym	40 208	34 099
- akredytywa dokumentowa	677	0
- zobowiązanie wobec Urzędu Gminy z tyt. opłaty za usunięcie drzew	0	288
3. Inne (z tytułu)	0	0
- podatek z tytułu zwiększenia kapitału podstawowego	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	41 375	34 885

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1 kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał 2020 okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
	w tys. zł	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	101 270	79 218
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	74 892	64 895
III. Zysk brutto ze sprzedaży	26 378	14 323
IV. Pozostałe przychody	3 946	2 654
V. Koszty sprzedaży	5 957	3 457
VI. Koszty ogólnego zarządu	4 669	6 148
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	0	165
VIII. Pozostałe koszty	2 981	3 369
IX. Koszty restrukturyzacji	0	0
X. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	16 717	3 838
XI. Przychody finansowe	1 293	2 779
XII. Koszty finansowe	606	614
XIII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	17 404	6 003
XV. Podatek dochodowy	3 658	1 501
XVI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	13 746	4 502
XVII. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	13 746	4 502
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	13 746	4 502
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. zł)	13 746	4 502
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	4 352 627	4 352 627
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	3,16	1,03
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	4 352 627	4 352 627
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	3,16	1,03

*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	1 kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał 2020 okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
	w tys. zł	
Zysk (Strata) netto za okres:	13 746	4 502
w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	13 746	4 502
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0
Inne całkowite dochody, w tym:	0	0
Pozycje, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu:	0	0
Pozycje, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu:	0	0
Nadwyżka z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny:	0	0
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0
- w tym przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń:	0	0
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0
- w tym przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	0	0
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0
- w tym przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0
Inne całkowite dochody netto:	0	0
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0
- w tym przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0
Suma dochodów całkowitych za okres:	13 746	4 502
- w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	13 746	4 502
- w tym przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0

POGRUPOWANIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	1 kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał 2020 okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
	w tys. zł	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:	13 746	4 502
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu	0	0
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	0	0
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach zostaną przeniesione do wyniku okresu	0	0
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	0	0
Suma dochodów całkowitych za okres:	13 746	4 502

GRUPA KAPITAŁOWA ZM "ROPCZYCE"

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	1 kwartał 2019	1 kwartał 2020
	okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
	w tys. zł	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	13 746	4 502
II. Korekty razem	6 706	15 468
1. Zyski (straty) przypadające na udziały niekontrolujące	0	0
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
3. Amortyzacja	3 695	3 345
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	30	3 751
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	546	219
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	2	-1
7. Zmiana stanu rezerw	2 505	2 894
8. Zmiana stanu zapasów	8 348	6 846
9. Zmiana stanu należności	-13 258	-498
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 782	-615
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 638	-2 284
12. Bieżący podatek dochodowy	4 064	2 207
13. Podatek dochodowy zapłacony	5 896	-1 507
14. Inne korekty	22	1 111
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	20 452	19 970
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	73	1
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	73	1
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	1 339	2 479
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 339	2 455
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	24
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 266	-2 478

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - CD.	1 kwartał 2019	1 kwartał 2020
	okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
	w tys. zł	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1	203
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	203
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	1	0
II. Wydatki	11 579	11 248
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	10 892	10 671
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	141	222
8. Odsetki	546	355
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-11 578	-11 045
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	7 608	6 447
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7 608	6 447
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	23 630	26 260
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	31 238	32 707
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

GRUPA KAPITAŁOWA ZM „ROPCZYCE”

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice z przeliczenia jednostek podporz.	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski/Straty aktuarialne	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny bez udziałów mniejszości ogółem	Kapitały mniejszości	Kapitał własny ogółem
trzy miesiące zakończone 31.03.2019 r. (w tys. zł)												
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	15 649	-43 542	164 170	98 972	0	0	-1 202	23 443	0	257 490	0	257 490
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	15 649	-43 542	164 170	98 972	0	0	-1 202	23 443	0	257 490	0	257 490
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skup akcji własnych w celu umorzenia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku/straty netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Połączenie Spółek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany udziału Grupy w kapitałach	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	0	13 746	13 746	0	13 746
Kapitał własny na dzień 31.03.2019 r.	15 649	-43 542	164 170	98 972	0	0	-1 202	23 443	13 746	271 236	0	271 236
trzy miesiące zakończone 31.03.2020 r. (w tys. zł)												
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	15 649	-43 542	188 307	98 949	0	0	-1 294	22 936	0	281 005	0	281 005
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	15 649	-43 542	188 307	98 949	0	0	-1 294	22 936	0	281 005	0	281 005
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skup akcji własnych w celu umorzenia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku/straty netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość godziwa programu opcyjnego w formie akcji własnych	0	0	1 110	0	0	0	0	0	0	1 110	0	1 110
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	0	4 502	4 502	0	4 502
Kapitał własny na dzień 31.03.2020 r.	15 649	-43 542	189 417	98 949	0	0	-1 294	22 936	4 502	286 617	0	286 617

II. SPRAWOZDANIA FINANSOWE JEDNOSTKOWE

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2019	31.03.2020
	w tys. zł	
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	246 301	246 238
1. Rzeczowe aktywa trwałe	172 279	171 466
2. Wartości niematerialne	3 412	2 953
3. Długoterminowe aktywa finansowe	65 951	65 951
4. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności	0	0
5. Należności długoterminowe	0	0
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 659	5 868
7. Nieruchomości inwestycyjne	0	0
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
II. Aktywa obrotowe	196 689	196 675
1. Zapasy	81 746	74 761
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	86 453	87 050
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
4. Pozostałe należności z tyt. wycen kontraktów	0	0
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 160	32 515
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	602	0
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 728	2 349
III. Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0
A k t y w a r a z e m	442 990	442 913
PASYWA		
I. Kapitał własny	282 995	289 022
1. Kapitał zakładowy	15 649	15 649
2. Akcje własne	-43 542	-43 542
3. Kapitał zapasowy	179 937	181 048
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	98 949	98 949
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
6. Zyski/straty aktuarialne	-1 290	-1 290
7. Zysk zatrzymane, w tym:	33 292	38 208
7.1 Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	5 237	33 292
7.2. Zysk (strata) netto bieżącego okresu	28 055	4 916
II. Zobowiązania długoterminowe	65 835	64 073
1. Kredyty i pożyczki	24 544	22 213
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	906	805
3. Pochodne instrumenty finansowe	1	322
4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0
5. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	1 487	1 487
6. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 920	35 619
7. Rozliczenia międzyokresowe	3 977	3 627
III. Zobowiązania krótkoterminowe	94 160	89 818
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	42 286	41 244
2. Pochodne instrumenty finansowe	1	2 053
3. Kredyty i pożyczki	38 900	31 198
4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	917	917
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5 528	6 193
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	5 330	6 691
8. Rozliczenia międzyokresowe	1 198	1 522
IV. Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży	0	0
P a s y w a r a z e m	442 990	442 913

	31.12.2019	31.03.2020
	w tys. zł	
Wartość księgowa (w tys. zł)	282 995	289 022
Liczba akcji (w szt.)*	4 352 627	4 352 627
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	65,02	66,40
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	4 352 627	4 352 627
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	65,02	66,40

*bez akcji własnych posiadanych przez Spółkę

POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2019	31.03.2020
	w tys. zł	
1. Należności warunkowe	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	41 375	34 885
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	41 375	34 885
- udzielonych gwarancji i poręczeń	308	336
- zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	182	162
- zobowiązania z tytułu zapasów złożonych na składzie celnym	40 208	34 099
- akredytywa dokumentowa	677	0
- zobowiązanie wobec Urzędu Gminy z tyt. opłaty za usunięcie drzew	0	288
3. Inne	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	41 375	34 885

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1 kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał 2020 okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
	w tys. zł	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	101 038	79 052
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	74 607	63 573
III. Zysk brutto ze sprzedaży	26 431	15 479
IV. Pozostałe przychody	3 940	2 591
V. Koszty sprzedaży	5 957	4 739
VI. Koszty ogólnego zarządu	4 630	5 578
VII. Koszty projektów badawczych (netto)	0	165
VIII. Pozostałe koszty	2 981	3 184
IX. Koszty restrukturyzacji	0	0
X. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	16 803	4 404
XI. Przychody finansowe	1 293	2 771
XII. Koszty finansowe	606	612
XIII. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem)	17 490	6 563
XV. Podatek dochodowy	3 681	1 647
XVI. Zyski mniejszości	0	0
XVII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	13 809	4 916
XVIII. Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0
XIX. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	13 809	4 916
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	13 809	4 916
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	4 352 627	4 352 627
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	3,17	1,13
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	4 352 627	4 352 627
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	3,17	1,13

*bez akcji własnych posiadanych przez Spółkę

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	1 kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał 2020 okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
	w tys. zł	
Zysk (Strata) netto za okres:	13 809	4 916
Inne całkowite dochody, w tym:	0	0
Pozycje, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu:	0	0
Pozycje, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu:	0	0
Nadwyżka z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	0	0
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	0	0
Inne całkowite dochody netto za okres:	0	0
Suma dochodów całkowitych za okres:	13 809	4 916

POGRUPOWANIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	1 kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał 2020 okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
	w tys. zł	
Zysk (strata) netto za okres:	13 809	4 916
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu	0	0
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	0	0
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach zostaną przeniesione do wyniku okresu	0	0
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	0	0
Suma dochodów całkowitych za okres:	13 809	4 916

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	1 kwartał 2019	1 kwartał 2020
	okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
	w tys. zł	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	13 809	4 916
II. Korekty razem	6 607	14 973
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	3 533	3 136
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	30	3 751
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	546	217
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	2	-1
6. Zmiana stanu rezerw	2 534	2 060
7. Zmiana stanu zapasów	8 348	6 985
8. Zmiana stanu należności	-13 382	-580
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 784	-514
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 797	-1 857
11. Bieżący podatek dochodowy	4 059	2 157
12. Podatek dochodowy zapłacony	5 902	-1 491
13. Inne korekty	22	1 110
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	20 416	19 889
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	73	1
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	73	1
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	1 339	2 320
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 339	2 320
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 266	-2 319

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – CD.

	1 kwartał 2019	1 kwartał 2020
	okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
	w tys. zł	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	1	0
II. Wydatki	11 579	11 215
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	10 892	10 671
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	141	191
8. Odsetki	546	353
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-11 578	-11 215
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	7 572	6 355
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7 572	6 355
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	23 624	26 160
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	31 196	32 515
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

ZAKŁADY MAGNEZYTOWE "ROPCZYCE" S.A.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski /Starty aktuarialne	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
trzy miesiące zakończone 31.03.2019 r. (w tys. zł)									
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	15 649	-43 542	155 801	98 972	0	-1 202	33 110	0	258 788
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	15 649	-43 542	155 801	98 972	0	-1 202	33 110	0	258 788
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skup akcji własnych w celu umorzenia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	13 809	13 809
Kapitał własny na dzień 31.03.2019 r.	15 649	-43 542	155 801	98 972	0	-1 202	33 110	13 809	272 597
trzy miesiące zakończone 31.03.2020 r. (w tys. zł)									
Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.	15 649	-43 542	179 937	98 949	0	-1 290	33 292	0	282 995
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	15 649	-43 542	179 937	98 949	0	-1 290	33 292	0	282 995
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skup akcji własnych w celu umorzenia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość godziwa programu opcyjnego w formie akcji własnych	0	0	1 111	0	0	0	0	0	1 111
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	4 916	4 916
Kapitał własny na dzień 31.03.2020 r.	15 649	-43 542	181 048	98 949	0	-1 290	33 292	4 916	289 022

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

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2020 roku do 31.03.2020 roku zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2020 r. do 31.03.2020 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 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.,
- Dodatkowe dane finansowe przedstawiające stan na koniec poprzedniego roku obrotowego tj. na 31.12.2019 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 finansowe sprawozdanie jednostkowe Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2020 r. do 31.03.2020 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.

Kwartalny raport jednostkowy Spółki Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. przekazany jest jako uzupełnienie raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE”.

Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r., oraz na dzień 31.03.2020 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 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. oraz na dzień 31.03.2020 r. obejmuje: sprawozdanie jednostki dominującej - Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. oraz sprawozdania podlegających konsolidacji kontrolowanych bezpośrednio przez jednostkę dominującą spółek zależnych, sporządzone za okres kończący się 31.03.2020 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 2019 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 2020 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2019 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 I kwartał 2020 roku są spójne z zasadami, stosowanymi w poprzednim roku i w analogicznym okresie śródrocznym poprzedniego roku, za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów opisanych poniżej.

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 2019 rok.

Dla sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2020 r. efektywne są następujące nowe standardy i zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

❖ Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych MSSF,

Zmiany te obejmują m. in. odwołanie do nadrzędności treści ekonomicznej nad formą oraz zdefiniowania jednostki sprawozdawczej. Aktualizacja Założeń Konceptyjnych dotyczy także dopracowania definicji aktywów, zobowiązań, zdefiniowania przychodu (jako zwiększenia aktywów lub zmniejszenia zobowiązań) oraz zdefiniowania kosztu (jako zmniejszenia aktywów lub zwiększenia zobowiązań). Kryteria ujmowania informacji zostały w Aktualizacji bezpośrednio powiązane z cechami jakościowymi. Zmiany nastąpiły również w obszarze wyceny (z podziałem na koszt historyczny i wartość bieżącą) i wytycznych, jakie w tym procesie powinny być brane pod uwagę. Został dodany nowy rozdział dotyczący zasad prezentacji informacji w sprawozdaniach finansowych i dokonywaniu ujawnień oraz ujęcia przychodów i kosztów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

- zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek – definicja przedsięwzięcia,
- zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych i MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości
- szacunkowych i korygowanie błędów – definicja określenia „istotny”,

- reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) - zmiany w MSSF 9 Instrumenty finansowe,
- MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena i MSSF 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

V. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień 31.03.2020 roku w skład Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” wchodziły: Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. (dalej jako: „jednostka dominująca” lub „ZMR SA”), oraz spółki: ZM Nieruchomości Sp. z o.o., Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o. i Haicheng Ropczyce Refractory Materials Co.Ltd. (dalej jako: „spółki zależne”).

Opis jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31.03.2020 r.:

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA (EMITENT):



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

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

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

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

JEDNOSTKI ZALEŻNE:

ZM Nieruchomości Sp. z o.o.
02-002 Warszawa, ul. Nowogrodzka 62C

ZM Nieruchomości Sp. z o.o. jest spółką zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000536683

Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie nieruchomościami własnymi poprzez ich wynajem, dalszą restrukturyzację i przygotowanie do ich sprzedaży, dzięki aktywnym działaniom na rynku nieruchomości.

Haicheng Ropczyce Refractory Materials Co. Ltd.
Room 61, No. 234 Xinghai Street
Haicheng

Spółka została założona zgodnie z prawem ChRL dotyczącym Przedsiębiorstw będących wyłącznie własnością zagraniczną (zwanym „prawem WFOE”) i posiada status osoby prawnej w Chinach. Przedmiotem działalności spółki zależnej Haicheng Ropczyce Refractory Materials Co. Ltd. (WFOE) było wsparcie aktywności Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. na rynku chińskim w zakresie kontraktacji wyrobów ogniotrwałych przeznaczonych na eksport, produkowanych pod nadzorem i wg technologii ZMR S.A., zaopatrzenie w surowce do produkcji wyrobów ogniotrwałych oraz funkcja operatora w zakresie kontaktów z chińskimi partnerami handlowymi oraz administracją państwową w Chinach.

Z uwagi na zmiany uwarunkowań geopolitycznych i globalnych w gospodarce światowej, w dniu 20 maja 2020 roku Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o rozpoczęciu procesu likwidacji spółki WFOE.

Spółka WFOE nie prowadziła działalności gospodarczej i nie podlegała konsolidacji w sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej ZM Ropczyce.

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.

Jednostki zależne – metoda konsolidacji:

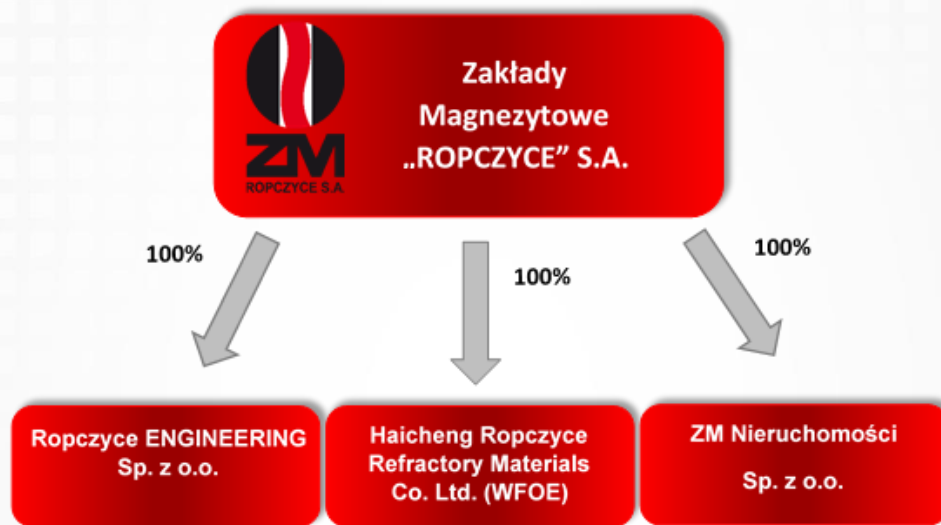
Nazwa podmiotu	Udział w kapitale jednostki zależnej%	Udział w ogólnej liczbie głosów %	Metoda konsolidacji	Rok objęcia udziałów
Haicheng Ropczyce Refractory Materials Co. Ltd. (WFOE)*	100,00%	100,00%	wyłączona z konsolidacji ze względu na brak działalności operacyjnej	2015
ZM Nieruchomości Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	pełna	2016
Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	pełna	2019

*Haicheng Ropczyce Refractory Materials Co. Ltd. (WFOE) na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie prowadziła działalności gospodarczej i nie podlegała konsolidacji. W dniu 20.05.2020 roku Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o rozpoczęciu procesu likwidacji Spółki.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2020 roku do 31.03.2020 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:



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 2019 rok.

Zasady te zostały przedstawione w sposób szczegółowy w w/w raporcie, opublikowanym w dniu 28 kwietnia 2020 roku.

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

W I kw. 2020 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 31.03.2020 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	31.03.2019	31.03.2020
Kurs EUR obowiązujący na koniec okresu sprawozdawczego	4,3013	4,5523
Średnia arytmetyczna EUR w okresie	4,2978	4,3963
Najwyższy kurs EUR w okresie	4,3402	4,6044
Najniższy kurs EUR w okresie	4,2706	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 31.03.2019 roku, tj.: 4,3013 PLN
 - na dzień 31.12.2019 roku, tj.: 4,2585 PLN
 - na dzień 31.03.2020 roku, tj.: 4,5523 PLN
- b) wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyrażone w EUR obliczono przyjmując kurs EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, odpowiednio:
- 3 miesiące 2019 roku, tj.: 4,2978 PLN
 - 3 miesiące 2020 roku, tj.: 4,3963 PLN
- c) skonsolidowane: przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem wyrażone w EUR obliczono przyjmując kurs EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy, odpowiednio:
- 3 miesiące 2019 roku, tj.: 4,2978 PLN
 - 3 miesiące 2020 roku, tj.: 4,3963 PLN

Wybrane dane finansowe skonsolidowane	31.03.2019 (w tys. EUR)	31.12.2019 (w tys. EUR)	31.03.2020 (w tys. EUR)
Aktywa razem	108 181	103 571	96 966
Kapitał własny	63 059	65 987	62 961
Przychody netto ze sprzedaży	23 563	76 524	18 019
Zysk (strata) netto	3 198	6 362	1 024
Przepływy pieniężne netto, razem	1 770	611	1 466

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.

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.

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

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

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

❖ Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Grupa dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.12.2019 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 31.12.2020 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 31.12.2020 roku.

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

Na dzień 31.03.2020 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, ponieważ w okresie I 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 31.03.2020 roku Grupa nie dokonywała korekty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, ponieważ w okresie I 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. Kolejny test na utratę wartości firmy zostanie przeprowadzony na 31.12.2020 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 31.03.2020 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 31.03.2020 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

Rezerwa na odprawy emerytalno – rentowe jest szacowana rokrocznie za pomocą metody aktuarialnej, przez 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 spowodować zmiany w wys. 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”.

Szacowane wartości rezerw ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą jednak odbiegać od możliwych do poniesienia rzeczywistych nakładów niezbędnych do realizacji umownych obowiązków, dlatego są one poddawane comiesięcznej weryfikacji.

❖ **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 osiągnane. 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 III kw.2019 jednostka dominująca na podstawie Uchwały Nr 4 i 5 NWZ z dnia 28.06.2019 roku wdrożyła program motywacyjny na 2019 rok, który został skierowany do członków Zarządu oraz pozostałej kluczowej kadry menedżerskiej ZMR SA i jest oparty na akcjach własnych ZMR SA. Celem programu motywacyjnego jest mobilizacja i zwiększenie lojalności kadry kierowniczej, a także zapewnienie Spółce dominującej dynamicznego rozwoju w realnym do osiągnięcia wymiarze. Osoby, które wzięły w nim udział będą miały prawo do nieodpłatnego nabycia 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 nabytych przez wszystkich uczestników Programu Motywacyjnego w odniesieniu do 2019 roku nie może przekroczyć liczby akcji określonej w uchwale przeznaczającej akcje do zaoferowania osobom zatrudnionym w jednostce dominującej.

W związku z przewidywaną realizacją przez jednostkę dominującą wskaźników budżetowych ustalonych przez Radę Nadzorczą, jak również przy założeniu spełnienia innych warunków określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego, koszty Programu zostały wycenione i uwzględnione w skonsolidowanym wyniku finansowym za I kwartał 2020 roku w części odpowiadającej wskaźnikowi zaawansowania realizacji programu na dzień 31.03.2020 r.

Dodatkowe informacje dotyczące postępowania sądowego związanego z Programem motywacyjnym zostały zawarte 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. 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 01.01.2020 - 31.03.2020:

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 01.01.2020 roku	0	78	441	59	578
Zwiększenia w tym:	0	133	220	23	376
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	0	133	220	23	376
- przemieszczenia	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	78	441	59	578
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	78	441	59	578
- wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	0
- przemieszczenia	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.03.2020 roku	0	133	220	23	376

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 pozostałych aktywów finansowych za okres 01.01.2020- 31.03.2020 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 01.01.2020 r.	2 086	5 054	290
Utworzenie odpisu w tym:	0	0	0
- ujemna wycena w wartości godziwej	0	0	0
Rozwiązanie odpisu w tym:	0	0	0
-odwrócenie wyceny w wartości godziwej	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości na 31.03.2020 r.	2 086	5 054	290

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności za okres 01.01.2020-31.03.2020 r.

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności	Należności długoterminowe
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2020 r.	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 31.03.2020 r.	0	0	0
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2020 r.	2 972	2 508	0
Zwiększenia, w tym:	2 116	192	0
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności (wg oczekiwanych strat kredytowych)	2 116	0	0
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności za sprzedane udziały (w związku z aktualizacją wyceny bilansowej)	0	192	0
Zmniejszenia w tym:	1 695	0	0
- wykorzystanie odpisu aktualizującego w związku ze spisaniem należności	76	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	59	0	0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności (wg oczekiwanych strat kredytowych) - utworzonego na 31.12.2019 r.	1 560	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 31.03.2020 r.	3 393	2 700	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 31.03.2020 r.	3 393	2 700	0

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w okresie 01.01.2020-31.03.2020 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):

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na nagrody i premie	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2020	2 408	564	236	11
Utworzenie rezerwy	0	0	1 561	9
Koszty wypłaconych świadczeń	79	0	28	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	11
Stan na 31.03.2020, w tym:	2 329	564	1 769	9
- długoterminowe	1 492	0	0	0
- krótkoterminowe	837	564	1 769	9

▪ 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 pracowników spółek Grupy Kapitałowej.

Rezerwa emerytalno-rentowa nie podlegała bieżącej wycenie na dzień 31.03.2020 roku, gdyż nie wystąpiły znaczące zmiany w zatrudnieniu lub inne przesłanki powodujące konieczność aktualizacji wyceny w stosunku do roku poprzedniego.

W okresie I kwartału 2020 roku nastąpiło natomiast zmniejszenie rezerwy o kw. 79 tys. zł, które jest wynikiem wykorzystania rezerwy na wypłaty odpraw dla pracowników odchodzących na świadczenia emerytalne lub rentowe zrealizowane w tym okresie.

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

W I kwartale 2020 roku nie dokonywano aktualizacji rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe. Kolejna weryfikacja wartości rezerwy zostanie przeprowadzona na dzień 30.06.2020 roku.

W ramach pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze Grupa tworzy min. rezerwę związaną z funduszem premiovym dla pracowników Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

W okresie 3 miesięcy 2020 roku Grupa utworzyła na ten cel rezerwę w kw. 1 561 tys. zł dotyczącą roku bieżącego, a jednocześnie wykorzystwała wartość w kw. 28 tys. zł w związku z wypłatami świadczeń dla pracowników.

Zmiana stanu pozostałych rezerw - wg tytułów:

Wyszczególnienie	Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na prowizję od sprzedanych wyrobów	Rezerwa na koszty zużycia energii i gazu	Rezerwa na usługi transportowe	Rezerwa na koszty bieżącego okresu	Ogółem
Stan na 01.01.2020	518	1 273	1 158	198	635	3 782
Utworzone w ciągu roku obrotowego	210	752	1 435	352	1 165	3 914
Wykorzystane	133	1 040	1 158	198	559	3 088
Rozwiązane	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2020, w tym:	595	985	1 435	352	1 241	4 608
- długoterminowe	0	0	0	0	0	0
- krótkoterminowe	595	985	1 435	352	1 241	4 608

▪ Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz pozostałe rezerwy

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 (świadczenia 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 I kwartału 2020 roku Grupa utworzyła na ten cel rezerwę w kwocie 210 tys. zł i jednocześnie wykorzystwała w kwocie 133 tys. zł, co spowodowało zwiększenie rezerwy per saldo o kwotę 77 tys. zł. Wykorzystanie rezerwy jest wynikiem realizacji uznanych roszczeń klientów.

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.

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 oraz usługi transportowe.

Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w bieżącym i następnym roku obrotowym.

W okresie 3 miesięcy 2020 roku wartość w/w rezerw zwiększyła się per saldo o 826 tys. zł, co jest skorelowane z nieznacznym zwiększeniem się przychodów ze sprzedaży w głównym obszarze działalności Grupy.

▪ **Inne rezerwy na zobowiązania**

W omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły nowe istotne tytuły rezerw w porównaniu do roku poprzedniego, które wymagałyby odrębnego ujawnienia.

▪ **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 podatnikami.

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

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

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

Podatek dochodowy bieżący i odroczony:

	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2020
Podatek bieżący	4 064	6 526	2 207
Podatek odroczony	-406	542	-706
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	3 658	7 068	1 501

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.03.2020
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 778	6 102
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	34 641	35 258
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-29 863	-29 156

W okresie I kwartału 2020 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 01.01.2020-31.03.2020 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020 roku	14 068	159 652	129 290	4 444	13 743	9 313	330 510
Zwiększenia, z tytułu:	0	653	8 235	91	78	1 828	10 885
- nabycia i wytworzenie środków trwałych	0	653	8 235	0	78	0	8 966
- nabycie praw do użytkowania składników aktywów na mocy zawartych umów leasingu	0	0	0	91	0	0	91
- poniesione nakłady w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	1 828	1 828
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	349	0	23	9 057	9 429
- sprzedaży	0	0	6	0	0	0	6
- likwidacji	0	0	343	0	23	0	366
- przyjęcie na środki trwałe (OT w okresie sprawozdawczym)	0	0	0	0	0	9 057	9 057
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2020	14 068	160 305	137 176	4 535	13 798	2 084	331 966
Umorzenie na dzień 01.01.2020	0	27 532	94 527	2 365	12 123	0	136 547
Zwiększenia, z tytułu:	0	718	1 614	214	248	0	2 794
- amortyzacji	0	718	1 614	214	248	0	2 794
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	349	0	23	0	372
- likwidacji	0	0	343	0	23	0	366
- sprzedaży	0	0	6	0	0	0	6
Umorzenie na dzień 31.03.2020	0	28 250	95 792	2 579	12 348	0	138 969
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2020	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020	14 068	132 055	41 384	1 956	1 450	2 084	192 997

W I kwartale 2020 roku główne nakłady na środki trwałe w budowie były realizowane w jednostce dominującej i były to nakłady na modernizację istniejącego majątku oraz na wykonanie nowych form dla produkcji nowych formatów, gdzie między innymi zakupiono i uruchomiono nową prasę hydrauliczną do formowania obustronnego ceramiki specjalnej, jak również wykonano nowe formy dla pras hydraulicznych.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych i praw do użytkowania aktywów

Tytuł zobowiązania	31.12.2019	31.03.2020
Stan zobowiązań z tyt. nabycia rzeczowych aktywów trwałych	1 957	1 235
Stan zobowiązań z tyt. leasingu	2 056	1 925
Suma	4 013	3 160

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)- za okres
01.01.2020-31.03.2020 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	8 247	0	0	2 725	2 044	100	13 116
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	85	0	85	170
- nabycia	0	0	0	85	0	0	85
- poniesione nakłady w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	85	85
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	85	85
- przyjęcie na WN (OT w okresie sprawozdawczym)	0	0	0	0	0	85	85
- wyśięgowanie umorzonych w 100%	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2020	8 247	0	0	2 810	2 044	100	13 201
Umorzenie na dzień 01.01.2020	6 259	0	0	1 361	0	0	7 620
Zwiększenia, z tytułu:	412	0	0	139	0	0	551
- amortyzacji	412	0	0	139	0	0	551
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- wyśięgowanie umorzonych w 100%	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03.2020	6 671	0	0	1 500	0	0	8 171
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2020	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020	1 576	0	0	1 310	2 044	100	5 030

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Zmiany nieruchomości inwestycyjnych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2020-31.03.2020 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Nieruchomości inwestycyjne w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	11 429	26 153	0	0	0	0	37 582
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	24	24
- poniesione nakłady w okresie sprawozdawczym	0	0	0	0	0	24	24
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2020	11 429	26 153	0	0	0	24	37 606
Umorzenie na dzień 01.01.2020	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
umorzenie na dzień 31.03.2020	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2020	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020	11 429	26 153	0	0	0	24	37 606

2.5. Informacje o istotnych postępowaniach podatkowych, administracyjnych i sądowych

I. Postępowania podatkowe i celne

1. Postępowanie dotyczące należnego oprocentowania od zwróconej nadpłaty podatku od nieruchomości w jednostce dominującej

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w Zakładach Magnezytowych "ROPCZYCE" S.A. (dalej: ZMR SA, Spółka lub jednostka dominująca) toczy się postępowanie dotyczące naliczenia oprocentowania od zwróconej nadpłaty w podatku od nieruchomości za lata 2006 - 2008 i rok 2011.

ZMR SA otrzymała zwrot nadpłaty w podatku od nieruchomości za lata 2006-2008 i lata 2010-2011 bez należnego jej oprocentowania, które przewidziane jest w przepisach podatkowych. W związku z powyższym Spółka wniosła pismo do właściwego organu z wnioskiem o naliczenie oprocentowania.

W dniu 05.04.2018 roku ZMR SA otrzymała od Burmistrza decyzje odmawiające zwrotu oprocentowania od nadpłaty w podatku od nieruchomości za lata 2006 - 2008 i rok 2011. Po odwołaniu się od decyzji Burmistrza do Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Rzeszowie (dalej: SKO), w dniu 02.01.2019 roku Spółka otrzymała od SKO decyzje utrzymujące w mocy decyzje Burmistrza odmawiające zwrotu oprocentowania od nadpłaty w podatku od nieruchomości za lata 2006 - 2008 i rok 2011. Spółka wniosła skargi na decyzje SKO do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Rzeszowie, który w dniu 09.05.2019

roku uchylił decyzje odmawiające Spółce należnego oprocentowania. SKO od tych wyroków wniosło skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego (dalej: NSA).

W dniu 27.05.2020 roku Spółka powzięła informację o oddaleniu skargi SKO przez NSA w odniesieniu do naliczenia oprocentowania od zwróconej nadpłaty za 2008 rok. Uzyskany wyrok NSA w pełni potwierdza stanowisko ZMR SA, dlatego w dalszej kolejności Spółka spodziewa się kolejnych pozytywnych rozstrzygnięć NSA, uwzględniających wyroki wydane przez WSA oraz zwrotu należnych odsetek za pozostałe lata będące przedmiotem postępowania.

Toczące się postępowanie o zwrot należnego oprocentowania nie wiąże się z zapłatą żadnego dodatkowego zobowiązania podatkowego po stronie ZMR SA.

2. 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

	31.12.2019	31.03.2020
Udzielone pożyczki, w tym:	5 054	5 054
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
Odpis aktualizujący wartość należności z tyt. udzielonej pożyczki	5 054	5 054
Wycena w wartości godziwej (dodatnia)	0	0
Wyceny w wartości godziwej (ujemna)	0	0
Suma netto udzielonych pożyczek	0	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	0

Udzielone pożyczki wg stanu na 31.03.2020 r., w tym dla Zarządu:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa brutto	Odpis aktualizujący/ Wycena godziwa	Wartość bilansowa netto	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Jednostki powiązane w tym:	0	0	0	-	-
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0	0	-	-
Jednostki pozostałe w tym:	5 054	5 054	0	-	-
Umowa z dnia 03.11.2014 z późn.zm	5 054	5 054	0	30.11.2025	weksel in blanco
Razem	5 054	5 054	0	-	-

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.

Grupa nie wyodrębniła innych segmentów operacyjnych, pomimo faktu, że w skład Grupy od 2019 roku weszła nowo powołana jednostka zależna, ponieważ jej podstawowym segmentem działalności są usługi inżynierskie w obszarze ceramiki ogniotrwałej oraz usługi projektowania i wykonawstwa specjalistycznych urządzeń do wysokotemperaturowej utylizacji odpadów, które wchodzi w skład przychodów ze sprzedaży w ramach segmentu wyrobów ogniotrwałych.

Za okres od 01.01.2019-31.03.2019 r.

Segment operacyjny Grupy	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży ogółem	101 270
<i>w tym:</i>	
Wyroby formowane wypalane	55 365
Wyroby formowane niewypalane	20 653
Wyroby nieformowane	10 898
Wyroby pracochłonne	3 837
Wyroby złożone	6 528
Wyroby pozostałe	10

Za okres od 01.01.2020-31.03.2020 r.

Segment operacyjny Grupy	Razem skonsolidowane:
Przychody ze sprzedaży ogółem	79 218
<i>w tym:</i>	
Wyroby formowane wypalane	44 662
Wyroby formowane niewypalane	15 349
Wyroby nieformowane	8 915
Wyroby pracochłonne	2 764
Wyroby złożone	4 085
Wyroby pozostałe	5

b) Dodatkowe informacje dotyczące działalności gospodarczej Grupy wg rynków zbytu

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

Skrócone informacje dotyczące rynków zbytu w ujęciu geograficznym dla Grupy Kapitałowej, za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku i 31 marca 2019 roku zostały zamieszczone w **Rozdz. VIII w pkt. 10. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie (...)**, który został zamieszczony w dalszej części niniejszego Raportu.

c) Koncentracja klientów

Głównym klientem Grupy Kapitałowej, którego udział w skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży ogółem przekroczył 10% jest KGHM Polska SA (HM Głogów).

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 I kwartał 2020 roku kończącego się 31 marca 2020 roku, nie wystąpiły zdarzenia wpływające znacząco na sytuację majątkową i finansową Emitenta. 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**”.

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	31.12.2019	31.03.2020
Zobowiązania warunkowe jednostki dominującej na rzecz jednostek zależnych	38	15
Poręczenie umowy leasingowej dla Ropczyce Engineering Sp. z o.o.	38	15
Zobowiązania warunkowe spółek z GK na rzecz podmiotów zewnętrznych	41 337	34 870
Zobowiązania z tytułu regwarranty bankowej prawidłowego wykonania kontraktu	170	182
Zobowiązanie wobec Urzędu Gminy z tyt. opłaty za usunięcie drzew	0	288
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowej dot. usunięcia i likwidacji negatywnych skutków w środowisku	0	39
Zobowiązanie z tytułu akredytywy dokumentowej	677	0
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych zapłaty długu celnego	100	100
Zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	182	162
Zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	40 208	34 099
Razem zobowiązania warunkowe	41 375	34 885

Zmiana stanu zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń:

Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu gwarancji i regwarranty bankowych	Zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	Zobowiązania z tytułu towarów złożonych na składzie celnym	Zobowiązanie z tytułu akredytywy dokumentowej	Pozostałe zobowiązania warunkowe	RAZEM zobowiązania warunkowe
Stan na dzień 01.01.2020 r.	308	182	40 208	677	0	41 375
Zwiększenia:	51	0	0	0	288	339
- udzielenie gwarancji	0	0	0	0	0	0
- udzielenie poręczenia	39	0	0	0	0	39
- przejęcie zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji na rzecz osób trzecich	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie zobowiązania	0	0	0	0	288	288
- zwiększenie zobowiązania w związku z wyceną na dzień bilansowy	12	0	0	0	0	12
Zmniejszenia:	23	20	6 109	677	0	6 829
- wygaśnięcie zobowiązania	23	0	0	677	0	700
- zmniejszenie zobowiązania	0	20	6 109	0	0	6 129
Stan na dzień 31.03.2020 r.	336	162	34 099	0	288	34 885

Aktywa warunkowe i zmiany aktywów warunkowych

Nie wystąpiły

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

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

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

Wyliczenie zysku (straty) na jedną akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

		31.03.2019	31.03.2020
1	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. zł)	13 746	4 502
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) w okresie *	4 352 627	4 352 627
3	Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	3,16	1,03
4	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	3,16	1,03

*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

Wyliczenie wartości księgowej na jedną akcję dla sprawozdania skonsolidowanego

		31.12.2019	31.03.2020
1.	Kapitał własny (w tys. zł)	281 005	286 617
2.	Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu*	4 352 627	4 352 627
3.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	64,56	65,85
4.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	64,56	65,85

*bez akcji własnych posiadanych przez jednostkę dominującą

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

W okresie I kwartału 2020 roku nie wystąpiły transakcje emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Rodzaj wyemitowanych kapitałowych papierów wartościowych wg stanu na 31.03.2020 r. nie uległ zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego i kształtuje się następująco:

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	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 rezerwowy	01-01-1996
Seria C / zwykła na okaziciela	-	500 000	2,5	1 250 000	gotówka (publiczna emisja akcji)	01-01-1997
Seria D / zwykła na okaziciela	-	460 137	2,5	1 150 343	gotówka (subskrypcja prywatna)	30-09-2016
Seria E / zwykła na okaziciela	-	1 946 517	2,5	4 866 293	wkład niepieniężny w postaci akcji ZM Invest S.A.	23-12-2016
RAZEM:		6 259 634	2,5	15 649 085		

Kapitał zakładowy na 31.12.2019 r. i 31.03.2020 r.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.03.2020
Liczba akcji (w szt)	6 259 634	6 259 634
Wartość nominalna akcji (w zł)	2,5	2,5
Kapitał zakładowy (w tys. zł)	15 649	15 649

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

W okresie sprawozdawczym tj. w I kwartale 2020 roku w spółkach Grupy Kapitałowej nie były wypłacane ani deklarowane dywidendy.

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	
Udziały i akcje, w tym:	2	2	2	2	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- udziały i akcje długoterminowe (inne, niż udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych)	2	2	2	2	
- udziały i akcje krótkoterminowe (inne, niż udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych)	0	0	0	0	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez należności budżetowych), w tym:	86 155	86 866	86 155	86 866	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- należności długoterminowe	0	0	0	0	
- należności krótkoterminowe	86 155	86 866	86 155	86 866	
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	603	0	603	0	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	603	0	603	0	
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe	0	0	0	0	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 260	32 707	26 260	32 707	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	
Kredyty bankowe i pożyczki	63 560	53 730	63 560	53 730	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyty bankowe i pożyczki długoterminowe	24 544	22 213	24 544	22 213	
- kredyty bankowe i pożyczki krótkoterminowe	39 016	31 517	39 016	31 517	
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	2 056	1 925	2 056	1 925	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	1 139	1 008	1 139	1 008	
- zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	917	917	917	917	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych), w tym:	37 941	35 289	37 941	35 289	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	
- zobowiązania krótkoterminowe	37 941	35 289	37 941	35 289	
Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży	91	0	91	0	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	2	2 375	2	2 375	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe	1	322	1	322	
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	1	2 053	1	2 053	

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.*

W uzupełnieniu powyższej informacji jednostka dominująca dodatkowo wyjaśnia, że 2009–2015 jednostka dominująca pozyskała finansowanie głównie ze środków Unii Europejskiej dla czterech projektów w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (POIG) (nadzorowanych przez PARP, Ministerstwo Gospodarki oraz NCBR).

Z wyżej wymienionych projektów jeszcze trzy projekty z POIG znajdują się w okresie ich trwałości.

Dodatkowo jednostka dominująca obecnie realizuje projekt w ramach Programów Operacyjnych Inteligentny Rozwój Działanie 2.1 podpisanego z Ministerstwem Rozwoju „Rozbudowa Centrum Badawczo – Rozwojowego w Zakładach Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.”

Zawarcie umów o dofinansowanie z dotacji unijnych w Programie Operacyjnym Innowacyjna Gospodarka (zakończonych) oraz w nowym projekcie POIR 2.1 wymagało wystawienia przez Zarząd Zakładów Magnezytowych "ROPCZYCE" S.A. weksli in blanco, jako wymóg formalny zabezpieczający prawidłowe wykorzystanie otrzymanych środków w zakresie realizacji projektów oraz w okresie ich trwałości.

W okresach trwałości wszystkich zakończonych projektów nie występują zagrożenia realizacji wskaźników projektów.

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 jednostki.

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 inżynierskich,
- pozostałe przychody.

Decydujący wpływ na wygenerowany w okresie 3 miesięcy 2020 roku poziom przychodów ze sprzedaży w Grupie Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” miała spółka dominująca Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. (99,4% przychodów Grupy). ZM Nieruchomości Sp. z o.o. realizowała przychody z tytułu wynajmu nieruchomości będących w jej posiadaniu, natomiast spółka zależna Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o. realizowała projekty związane z działalnością inżynierską.

W omawianym okresie Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” wypracowała przychody ze sprzedaży ogółem na poziomie niższym w porównaniu do I kwartału 2019 roku o 21,8%. Należy jednak podkreślić, iż osiągnięty w I kwartale 2020 roku poziom sprzedaży jest nieporównywalny do uzyskanego w I kwartale 2019 roku. I kwartał 2019 roku był historycznie rekordowym pod względem wielkości przychodów ze sprzedaży, nastąpiła wówczas kumulacja realizowanych projektów przy sprzyjających warunkach rynkowych.

W poniższej tabeli przedstawiono poziom i dynamikę sprzedaży wg branż w okresie I kwartału 2019 roku i I kwartału 2020 roku.

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

Wyszczególnienie	I kwartał 2019	I kwartał 2020	Zmiana	Dynamika
1	2	3	3-2	3/2-1
Hutnictwo żelaza i stali	47 704	37 397	-10 307	-21,6%
Hutnictwo metali nieżelaznych	15 297	16 754	1 457	9,5%
Przemysł cementowo - wapienniczy	30 495	16 676	-13 819	-45,3%
Odlewnie	6 002	4 463	-1 539	-25,6%
Pozostali odbiorcy	441	2 907	2 466	559,3%
Razem sprzedaż podstawowa: wyrobów, towarów, usług nadzoru i produkcyjnych	99 939	78 198	-21 741	-21,8%
Pozostała sprzedaż	1 331	1 020	-311	-23,4%
SPRZEDAŻ OGÓŁEM	101 270	79 218	-22 052	-21,8%

W drugiej połowie pierwszego kwartału 2020 roku sytuacja makroekonomiczna uległa gwałtownej zmianie w związku z rozprzestrzeniającą się pandemią wirusa Covid-19. Podjęte w trybie pilnym działania rządowe w sposób bezprecedensowy wstrzymały normalne funkcjonowanie wiodących gospodarek światowych. Efektem zamrożenia wielu obszarów działalności produkcyjnej, daleko idących ograniczeń w przemieszczaniu czy całkowitego lokautu wybranych geograficznie obszarów stało się drastyczne obniżenie zarówno sfery podaży, jak i popytu fundamentalnych obszarów gospodarki globalnej. Zaistniałe zmiany nie ominęły podstawowych obszarów aplikacji materiałów ogniotrwałych wytwarzanych przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. Efekty wprowadzonych zmian szczególnie zauważalne stały się w hutnictwie, gdzie równoległe do ograniczeń produkcyjnych szereg podmiotów czasowo całkowicie wstrzymało swoją działalność. Na tle niespotykanej w skali globalnej sytuacji Spółka podjęła szereg działań mających na celu minimalizację wpływu negatywnych czynników makroekonomicznych na jej krótko i długofalowe funkcjonowanie. W kontekście panującej pandemii po raz kolejny potwierdziła się skuteczność dywersyfikacji jako podstawowego wyznacznika strategii funkcjonowania Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. Uniezależnienie od zdefiniowanych geograficznie, branżowo czy produktowo obszarów pozwala Spółce na zrównoważone funkcjonowanie nawet w bardzo niestabilnym okresie pandemii Covid-19.

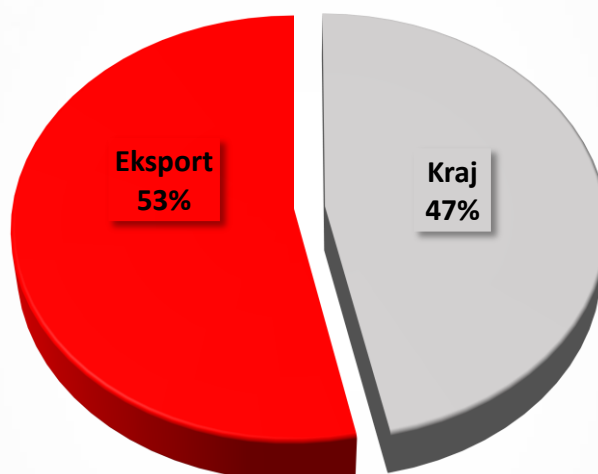
W podziale na branże odbiorców Spółki, tradycyjnie podstawowym obszarem jej funkcjonowania rynkowego pozostawało Hutnictwo Żelaza i Stali. Sprzedaż na poziomie 37,4 mln zł ukształtowała udział sektora w sprzedaży podstawowej Spółki na poziomie 48%. Realizacja sprzedaży niższej od rekordowego pierwszego kwartału 2019 roku odzwierciedlała bieżące trendy kształtujące popyt hutnictwa na materiały ogniotrwałe. Stabilny poziom sprzedaży krajowej uzupełniła dynamicznie rozwijająca się współpraca z podmiotami zagranicznymi. Początkiem roku zrealizowano pierwsze projektowe dostawy urządzeń cieplnych m.in. do odbiorców zlokalizowanych na Węgrzech oraz w Czechach. W kraju równoległe do bieżących obsługa kompleksowych kontynuowano współpracę z pozostałymi krajowymi stalowaniami, dostarczając m.in. kompletne wyłożenia konwertora tlenowego czy kadzi stalowniczych. Sprzedaż do sektora Hutnictwa Metali Nieżelaznych została w pierwszym kwartale 2020 roku zrealizowana na poziomie przekraczającym 16,7 mln zł. Spółka uzyskała poziom wyższy od bardzo dobrej sprzedaży uzyskanej w analogicznym okresie roku 2019. Sprzedaż krajowa to przede wszystkim współpraca z wiodącym krajowym producentem miedzi, uzupełniona dostawami bieżącymi do pozostałych producentów metali nieżelaznych. W eksporcie kontynuowano proces rozbudowy zakresu kontrahentów Spółki. W ten sposób zrealizowano pierwsze dostawy m.in. do Meksyku oraz Szwecji. W ramach kontynuacji rozwoju sprzedaży projektowej Spółka zakontraktowała wspólnie konsorcjum inżynierskim projekt inwestycyjny budowy pieca rafinacyjnego na Bliskim Wschodzie.

Po okresie dynamicznego wzrostu sprzedaży do odbiorców skupionych w Przemysle Cementowo – Wapienniczym w ostatnich latach, początek roku 2020 był okresem odwrócenia trendu wzrostowego. Spadki zapotrzebowania, zwłaszcza na rynkach bliskowschodnich oraz w Ameryce Północnej przełożyły się jednak na większą od planowanej redukcję uzyskanej sprzedaży Spółki do sektora. Sprzedaże projektowe objęły współpracę z krajowymi cementowniami należącymi do koncernów globalnych. W eksporcie działalność operacyjna Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. opierała się w pierwszym kwartale 2020 roku na współpracy z cementowniami zlokalizowanymi m.in. w Mołdawii, Kenii, Zjednoczonych Emiratach Arabskich oraz Austrii, a także z zakładami wapienniczymi zlokalizowanymi na Słowacji oraz w Republice Południowej Afryki. W analizowanym okresie Spółka realizowała aktywności marketingu inżynierskiego we współpracy ze swoimi partnerami m.in. z Niemiec oraz Szwecji, kontraktując kompletny projekt remontowy wyłożenia ogniotrwałego pieca MAERZ.

Sprzedaż do pozostałych grup odbiorców Spółki odzwierciedlała ogólne trendy panujące w przemyśle początkiem roku 2020. W Odlewnictwie w pierwszym kwartale 2020 zrealizowano sprzedaż na poziomie niższym aniżeli w pierwszym kwartale 2019 roku. Istotnie niższa sprzedaż od zrealizowanej w analogicznym okresie roku 2019 wynika z osłabienia koniunktury w branży oraz będącej jej efektem redukcji zapotrzebowania na materiały ogniotrwałe. Wzrost przychodów zanotowano natomiast w takich branżach jak huty szkła i koksownictwo.

Reasumując pierwszy kwartał 2020 był dużym wyzwaniem dla Spółki oraz całej branży producentów materiałów ogniotrwałych. W kontekście zmienności uwarunkowań prowadzenia działalności gospodarczej uzyskane wyniki należy ocenić pozytywnie. Dowodzą one konsekwencji oraz słuszności polityki strategicznej Spółki i pozwalają, pomimo niestabilnego otoczenia, formułować plany operacyjne Spółki z umiarkowanym optymizmem.

Geograficzna struktura sprzedaży ZMR S.A. za 1 kwartał 2020r.



Struktura sprzedaży podstawowej osiągniętej za I kwartał 2020 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

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE: RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [w tys. zł]	I kwartał 2019	I kwartał 2020	Zmiana	Dynamika w %
	1	2	2-1	(2-1)/1
Przychody ze sprzedaży ogółem	101 270	79 218	-22 052	-21,8%
Zysk brutto ze sprzedaży	26 378	14 323	-12 055	-45,7%
EBITDA	20 412	7 183	-13 229	-64,8%
Zysk na działalności operacyjnej EBIT	16 717	3 838	-12 879	-77,0%
Zysk netto	13 746	4 502	-9 244	-67,2%
<i>RENTOWNOŚĆ BRUTTO</i>	<i>26,0%</i>	<i>18,1%</i>		
<i>RENTOWNOŚĆ EBITDA</i>	<i>20,2%</i>	<i>9,1%</i>		
<i>RENTOWNOŚĆ EBIT</i>	<i>16,5%</i>	<i>4,8%</i>		
<i>RENTOWNOŚĆ NETTO</i>	<i>13,6%</i>	<i>5,68%</i>		

W I kwartale 2020 roku Grupa Kapitałowa ZM „ROPCZYCE” wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie 79,2 mln zł, niższym w porównaniu do I kwartału roku 2019 o 21,8%. I kwartał 2019 roku, który stanowi bazę porównawczą dla I kwartału roku 2020, zarówno pod względem przychodów jak i marż był rekordowy w historii Grupy. Nastąpiła wówczas kumulacja realizowanych bardzo rentownych projektów. Zysk brutto ze sprzedaży w I kwartale 2020 roku ukształtował się w wysokości 14,3 mln zł, z marżą brutto na poziomie 18,1%. Niższa marża brutto to z jednej strony efekt zmian w strukturze asortymentowej sprzedaży z drugiej zaś strony efekt obniżenia cen sprzedaży związany z presją cenową wywołaną odwróceniem koniunktury i ogólnym spadkiem cen na rynku surowcowym.

Zysk na działalności operacyjnej EBIT w I kwartale 2020 roku ukształtował się na poziomie 3,8 mln zł, natomiast EBITDA osiągnął poziom 7,2 mln zł z marżą EBITDA w wysokości 9,1%.

Zysk netto w I kwartale 2020 roku wyniósł 4,5 mln zł. Był to poziom niższy w stosunku do I kwartału ubiegłego roku o 9,2 mln zł, przy czym należy tutaj podkreślić, iż I kwartał 2019 roku determinowany był jeszcze bardzo dobrą koniunkturą z roku 2018.

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE: SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2019	31.03.2020	Zmiana	Dynamika	Struktura	
	w tys. zł				w %	
	1	2	2-1	(2-1)/1	1	2
SUMA BILANSOWA	441 149	441 418	269	0,1%	100,0%	100,0%
Aktywa trwałe	243 584	243 500	-84	0,0%	55,2%	55,2%
Aktywa obrotowe	197 474	197 918	444	0,2%	44,8%	44,8%
Aktywa dostępne do sprzedaży	91		-91	-100,0%	0,0%	0,0%
Kapitał własny z udziałami mniejszości	281 005	286 617	5 612	2,0%	63,7%	64,9%
Zobowiązania długoterminowe	65 794	63 919	-1 875	-2,8%	14,9%	14,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	94 259	90 882	-3 377	-3,6%	21,4%	20,6%
Zobowiązania zw. z aktywami dost. do sprzed.	91		-91	-100,0%	0,0%	0,0%

Według stanu na dzień 31.03.2020 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” ukształtowały się na poziomie bardzo zbliżonym do stanu z końca 2019 roku.

Zarówno w grupie aktywów trwałych jak i obrotowych nie wystąpiły istotne zmiany. W grupie aktywów obrotowych zmniejszeniu uległ stan zapasów o 6,8 mln zł w porównaniu do stanu z dnia 31.12.2019 roku. Wzrosły natomiast o 6,4 mln zł środki pieniężne.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na koniec marca 2020 roku wynosił 286,6 mln zł i był wyższy od stanu z końca 2019 roku o 5,6 mln zł. Niższy poziom wykazywały natomiast zobowiązania długoterminowe oraz krótkoterminowe. W obu grupach bilansu niższy poziom wykazywały kredyty bankowe. Stan kredytów bankowych ogółem długo i krótkoterminowych na koniec marca 2020 roku ukształtował się na poziomie 53,7 mln zł. W stosunku do stanu z 31.12.2019 roku poziom zadłużenia z tego tytułu obniżył się o 9,8 mln zł. Wskaźnik długu netto (stan zadłużenia odsetkowego pomniejszony o środki pieniężne) w relacji do EBITDA na koniec marca 2020 roku ukształtował się na niższym poziomie w porównaniu do wartości z końca 2019 roku i wyniósł zaledwie 0,7.

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

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

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

W dniu 20 maja 2020 roku, podjęta została decyzja o przeprowadzeniu likwidacji spółki Haicheng Ropczyce Refractory Materials Co. Ltd.(dalej "WFOE"), z siedzibą w Haicheng, Chiny, w której Emitent posiada 100% udziałów. Spółka WFOE nie prowadziła działalności gospodarczej i nie podlegała konsolidacji w sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta.

Decyzja o likwidacji spółki zależnej Emitenta w Chinach podyktowana została dynamicznymi zmianami uwarunkowań geopolitycznych i globalnych w gospodarce światowej.

Rozpoczęcie procesu likwidacji spółki WFOE stanowić będzie przesłankę do zwiększenia do 100% odpisu z tytułu utraty wartości posiadanych w tej spółce udziałów, który będzie miał wpływ na wynik finansowy Emitenta i Grupy Kapitałowej w II kwartale 2020 roku. Szacunkowa wartość odpisu wynosi ok. 1,8 mln zł. Wynika to z uwarunkowań historycznych tej inwestycji i nie wpłynie na bieżącą płynność finansową Emitenta.

14. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2020 rok

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. nie przekazywały do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2020 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 31 marca 2020 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 28 kwietnia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 28 maja 2020 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

Wg informacji posiadanych przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, akcjonariat Spółki, w tym wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, przedstawiał się następująco:

Akcyonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
INTERMINEX Handelsgesellschaft m.b.H	1 317 316	21,04%	1 317 316	21,04%
ZMR S.A. (akcje własne) ^{a)}	1 907 007	30,47%	1 907 007	30,47%
Porozumienie akcjonariuszy ^{b)}	2 068 418	33,04%	2 068 418	33,04%
<i>w tym:</i>				
Józef Siwiec	1 277 000	20,40%	1 277 000	20,40%
Marian Darlak	497 413	7,95%	497 413	7,95%

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 Mięso oraz Pana Zbigniewa Czapka pisemnego Porozumienia dotyczącego zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Spółki oraz prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki. Zgodnie z art. 87 ust 5. pkt 1 Ustawy o ofercie do liczby głosów, która powoduje 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. W związku z powyższym łącznie członkowie Porozumienia są podmiotem dominującym wobec Spółki i wraz z akcjami własnymi Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiadają łącznie 3.975.425 akcji i tyle samo głosów, co stanowi 63,51% ogólnej liczby głosów w Spółce.

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

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

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od 28 kwietnia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego raportu, tj. 28 maja 2020 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 Siwiec	1 277 000 sztuk
➤ Marian Darlak	497 413 sztuk
➤ Robert Duszkiewicz	28 691 sztuk

RADA NADZORCZA:

➤ Lesław Wojtas	nie posiada
➤ Łucja Skiba	nie posiada
➤ Roman Wenc	59 165 sztuk
➤ Konstanty Litwinow	nie posiada
➤ Grzegorz Ubysz	nie posiada

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadają udziałów w spółce zależnej Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o. oraz w ZM Nieruchomości Sp. z o.o.

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

Postępowanie dotyczące należnego oprocentowania od zwróconej nadpłaty podatku od nieruchomości w jednostce dominującej

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w Zakładach Magnezytowych "ROPCZYCE" S.A. (dalej: ZMR SA, Spółka lub jednostka dominująca) toczy się postępowanie dotyczące naliczenia oprocentowania od zwróconej nadpłaty w podatku od nieruchomości za lata 2006 - 2008 i rok 2011.

ZMR SA otrzymała zwrot nadpłaty w podatku od nieruchomości za lata 2006-2008 i lata 2010-2011 bez należnego jej oprocentowania, które przewidziane jest w przepisach podatkowych. W związku z powyższym Spółka wniosła pismo do właściwego organu z wnioskiem o naliczenie oprocentowania.

W dniu 05.04.2018 roku ZMR SA otrzymała od Burmistrza decyzje odmawiające zwrotu oprocentowania od nadpłaty w podatku od nieruchomości za lata 2006 - 2008 i rok 2011. Po odwołaniu się od decyzji Burmistrza do Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Rzeszowie (dalej: SKO), w dniu 02.01.2019 roku Spółka otrzymała od SKO decyzje utrzymujące w mocy decyzje Burmistrza odmawiające zwrotu oprocentowania od nadpłaty w podatku od nieruchomości za lata 2006 - 2008 i rok 2011. Spółka wniosła skargi na decyzje SKO do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Rzeszowie, który w dniu 09.05.2019 roku uchylił decyzje odmawiające Spółce należnego oprocentowania. SKO od tych wyroków wniosło skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego (dalej: NSA).

W dniu 27.05.2020 roku Spółka powzięła informację o oddaleniu skargi SKO przez NSA w odniesieniu do naliczenia oprocentowania od zwróconej nadpłaty za 2008 rok. Uzyskany wyrok NSA w pełni potwierdza stanowisko ZMR S.A., dlatego w dalszej kolejności Spółka spodziewa się kolejnych pozytywnych rozstrzygnięć NSA, uwzględniających wyroki wydane przez WSA oraz zwrotu należnych odsetek za pozostałe lata będące przedmiotem postępowania.

Toczące się postępowanie o zwrot należnego oprocentowania nie wiąże się z zapłatą żadnego dodatkowego zobowiązania podatkowego po stronie ZMR S.A.

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

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

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

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

Spółka pod firmą ZM Invest S.A. 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, ZM Invest S.A. 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 ZM Invest S.A. 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 ZM Invest S.A. uchyliły 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 ustalony na dzień 16 grudnia 2019 r., godz. 12:00 został odwołany i na chwilę obecną nie został ustalony kolejny.

Postępowanie prowadzone przez Komisję Nadzoru Finansowego w związku z podejrzeniem naruszenia obowiązków informacyjnych i wezwaniowych

W związku z powzięciem przez ZMR S.A. informacji o zawarciu przez akcjonariuszy Spółki ZM Invest S.A. Porozumienia oraz wobec braku jego notyfikacji, Zarząd ZMR S.A. zawiadomił o ww. zdarzeniach Komisję Nadzoru Finansowego. W odpowiedzi na skierowane do Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienia ZMR S.A. z dnia 25 maja 2016 roku oraz z dnia 8 i 30 września 2016 roku, ZMR S.A. uzyskała potwierdzenie, że Komisja Nadzoru Finansowego bada okoliczności w nich powołane pod kątem naruszeń Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych i prowadzi czynności sprawdzające. W dniu 19 czerwca 2019 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała komunikat z którego wynika, że na Spółkę ZM INVEST S.A. została nałożona kara w wysokości 500 000 zł za naruszenie przepisów ww. Ustawy dotyczących ujawniania stanu posiadania w związku z niedokonaniem w terminie zawiadomień Komisji Nadzoru Finansowego i ZMR S.A.

Postępowanie z powództwa ZM INVEST S.A. 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 ZM INVEST S.A. 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.

Postępowanie sądowe związane z programem motywacyjnym.

W dniu 30.07.2019 roku fundusze: AGIO SFIO i LEMURIA PARTNERS SICAV P.L.C. – Sub-Fund Lemuria wniosły przeciwko Spółce pozwy wraz z wnioskami o zabezpieczenie roszczenia o stwierdzenie nieważności, ewentualnie uchylenie Uchwał Nr 4 i 5 WZA z dnia 28.06.2019 roku dot. wprowadzenia Programu Motywacyjnego.

Postępowanie z powództwa LEMURIA PARTNERS SICAV P.L.C. – Sub-Fund Lemuria zostało zakończone postanowieniem Sądu Apelacyjnego w Warszawie Wydział VII Gospodarczy z dnia 22 kwietnia 2020 roku o odrzuceniu złożonego przez ten fundusz zażalenia na zarządzenie Sądu Okręgowego w Warszawie XXVI Wydziału Gospodarczego z dnia 19 sierpnia 2019 roku o zwrocie pozwu. Tym samym pozew został prawomocnie zwrócony, co kończy postępowanie sądowe w tej sprawie. Postępowanie z powództwa AGIO SFIO nie zostało jeszcze zakończone, jednakże w ocenie Kancelarii obsługującej Spółkę, dopóki nie pojawi się w obrocie postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia, dopóty Spółka może bez przeszkód realizować program motywacyjny. Inaczej rzecz ujmując, jeśli wniosek o zabezpieczenie AGIO SFIO zostanie oddalony (najlepiej prawomocnie), to samo postępowanie rozpoznawcze, tj. rozpatrywanie merytoryczne pozwu, pozostaje bez wpływu na realizowanie przez Spółkę programu motywacyjnego. Zasadą jest bowiem to, iż uchwała Walnego Zgromadzenia pozostaje skuteczna i wywołuje skutki prawne wynikające z jej treści tak długo, jak prawomocny wyrok lub skuteczne postanowienie o zabezpieczeniu nie stwierdzą inaczej.

W ocenie Kancelarii prawdopodobieństwo oddalenia powództwa (wygranej ZMR SA) wynosi powyżej 50%. Kancelaria reprezentująca Spółkę w obydwu postępowaniach (zakończonym i w toku) stoi na stanowisku, iż uchwały nie naruszają przepisów prawa oraz są zgodne z dobrymi obyczajami, interesem Spółki oraz nie krzywdzą pozostałych akcjonariuszy. Zdaniem Kancelarii program motywacyjny zmotywuje Członków Zarządu oraz kluczowy personel do pracy i działań na rzecz rozwoju Spółki i umocnienia jej pozycji rynkowej w długotrwałej perspektywie. Dodatkowo, program motywacyjny ma za cel związanie interesu pracowników z interesem Spółki. Według wiedzy Kancelarii Spółka również dysponuje opinią prawną wybitnego eksperta w tej dziedzinie, potwierdzającą powyższe stanowisko.

Argumenty powyższe podzielił także Sąd Okręgowy w Warszawie w postanowieniu o oddaleniu wniosku AGIO o udzielenie zabezpieczenia.

Wyrażona powyżej ocena może ulec zmianie w zależności od treści postanowienia Sądu Apelacyjnego w Warszawie wydanego na skutek zażalenia AGIO na ww. postanowienie Sądu Okręgowego. Terminy posiedzeń sądu wyznaczone na 27 kwietnia 2020 oraz 11 maja 2020 roku zostały odwołane i na dzień publikacji sprawozdania Spółka nie powzięła informacji o kolejnych terminach bądź o innym orzeczeniu Sądu Apelacyjnego w Warszawie.

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 31.03.2020 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 31.03.2020 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

Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje rozwój wydarzeń związanych z pandemią COVID-19 i analizuje wpływ tych wydarzeń na działalność Spółki. Szczególną uwagę zwraca się na identyfikację ryzyk związanych z utrzymującym się stanem epidemii, tak aby w sposób wyprzedzający podejmować działania zapobiegawcze. Celem zabezpieczenia niezakłóconego funkcjonowania Spółki oraz w trosce o zdrowie pracowników, wdrożone zostały wszelkie procedury ochronne odpowiadające zarówno zewnętrznym regulacjom wprowadzonym przez władze państwowe, jak i regulacjom dedykowanym, ustanowionym przez Zarząd wobec zaistniałej sytuacji. Ścisłe przestrzegane procedury dotyczą między innymi przemieszczania się osób na terenie Spółki, stosowania środków ochronnych, środków dezynfekujących czy zasad wejścia czy wjazdu osób trzecich na teren Spółki. Wdrożone zostały również procedury umożliwiające pracę zdalną, tam gdzie jest to możliwe.

Pomimo sytuacji nadzwyczajnej, Spółka prowadzi działalność we wszystkich obszarach funkcjonowania. Zapewniona jest ciągłość realizacji produkcji, pomimo pojawiających się zakłóceń realizowane są procesy zakupowe i logistyczne, zgodnie z zawartymi umowami realizowane są kontrakty sprzedażowe. Zapewniona jest także stabilna sytuacja finansowa.

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

Na wstępie należy podkreślić, że niżej przedstawione czynniki zewnętrzne makroekonomiczne i globalne, ale również wewnętrzne, stanowią od wielu lat podstawę do określania perspektyw rozwojowych Spółki na kolejne okresy. Dziś jednak należy również wziąć pod uwagę nowy czynnik o charakterze globalnym mający charakter siły wyższej, tj. globalną pandemię COVID-19. W zależności od dalszego przebiegu epidemii może ona wpłynąć na poważne zakłócenia w przebiegu znanych procesów makroekonomicznych i globalnych. Trudno precyzyjnie ocenić potencjalny wpływ tej epidemii na wyniki finansowe Spółki w przyszłości, jednak należy brać pod uwagę jej silny wpływ na wzrost gospodarczy w skali całego świata.

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 przychody ze sprzedaży eksportowej w I kwartale 2020 roku stanowiły 53% przychodów ogółem; na działalność gospodarczą Spółki wpływa więc 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, 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 ze względu na trwającą pandemię koronawirusa należy mieć świadomość, że w obecnych warunkach ich poziomy i skala oddziaływań jest trudna do przewidzenia; poziomy wskaźników prognozowane jeszcze na początku 2020 roku ulegały już wielokrotnie przeszacowaniu, co wskazuje, że nie ma obecnie wiarygodnych informacji dających podstawy do planowania w horyzoncie kolejnych okresów sprawozdawczych;

- **koniunktura gospodarcza na rynku odbiorców materiałów ogniotrwałych:** popyt na inwestycje w ramach infrastruktury transportowej (wyroby stalowe, cement), sytuacja w przemyśle stalowym, motoryzacyjnym, budownictwie itp.; wskaźniki koniunktury w II połowie 2019 roku i na początku 2020 roku wskazywały na stopniowe spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego na świecie, co może jeszcze zostać spotęgowane przez trudny do wiarygodnej oceny wpływ sytuacji epidemicznej;
- **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 ryzyko związane z ewentualnymi skutkami epidemii koronawirusa w Europie i na świecie, która może przełożyć się na poważne zakłócenia w ramach łańcuchów dostaw, może to się odbić negatywnie na aktywności przedsiębiorstw na wszystkich kontynentach; 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; potencjalne zagrożenie eskalacją konfliktu celnego pomiędzy USA i Chinami wystąpienie ewentualnych lokalnych konfliktów zbrojnych; tak jak w odniesieniu do pozostałych uwarunkowań należy zwrócić uwagę na dodatkowe konsekwencje wynikające z globalnej epidemii.
- **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 istnieje ryzyko silniejszego niż oczekiwane spowolnienia gospodarczego w Chinach, związanego z występującym tam wysokim zadłużeniem głównie sektora prywatnego oraz nierównowagą na rynkach nieruchomości i wojną celną z USA; ewentualne dalsze pogorszenie koniunktury w gospodarce chińskiej miałyby negatywne przełożenia na gospodarki krajów strefy euro (w tym zakresie należy brać pod uwagę ewentualne ryzyka wynikające z epidemii koronawirusa); koniunktura w gospodarce światowej jest istotnym czynnikiem wpływającym na warunki funkcjonowania ZMR S.A. ze względu na 53% udział eksportu w strukturze sprzedaży podstawowej; jednocześnie dalsza dywersyfikacja geograficzna eksportu może być czynnikiem stabilizującym ewentualne wahania koniunktury na poszczególnych rynkach eksportowych; pojawienie się już w II kwartale 2019 roku sygnałów osłabienia koniunktury gospodarczej w Europie, zwłaszcza w branży hutnictwa żelaza i stali, wynikające głównie z zaostrzenia wojny celnej między USA i Chinami skutkujące decyzjami o ograniczeniu produkcji stali w Europie; znaczny wzrost kosztów energii elektrycznej na rynku polskim, co jeszcze bardziej osłabia pozycję konkurencyjną producentów stali w Polsce;
- **sytuacja na rynkach finansowych** – zmienność kursów walutowych EUR/PLN i USD/PLN, które wpływają na wysokość przychodów ze sprzedaży oraz kosztów prowadzonej działalności z uwagi na dużą skalę handlu zagranicznego ZMR S.A.;
- **ewentualne działania Komisji Europejskiej** (np. wprowadzenie tymczasowych ceł) w ramach ochrony rynku europejskiego przed wysokim importem wyrobów stalowych z Chin, które pierwotnie trafiały do USA, ale w wyniku wojny handlowej i wysokich ceł ostatecznie w całości znalazły się na rynku europejskim;
- **skutki rynkowe powstania największego na rynku światowym podmiotu w branży materiałów ogniotrwałych**, w wyniku zrealizowanej w 2017 roku 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 będzie utworzenie spółki zależnej na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej (o zamiarze takim Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 04/2020 z dnia 20 maja 2020 roku); zakłada się, że po przygotowaniu biznes planu oraz niezbędnych dokumentów formalno – prawnych, rejestracja spółki może nastąpić jeszcze w II kwartale 2020 roku; misją tej spółki będzie rozwijanie działalności handlowej i marketingowej w zakresie wyrobów ogniotrwałych produkowanych przez Emitenta, na rynkach Ameryki Północnej; inwestycja umożliwi stworzenie podstaw do dalszego rozwijania sprzedaży na rynkach zagranicznych, głównie na perspektywicznych dla Spółki rynkach Ameryki Północnej; bardzo dobre efekty strategii dywersyfikacji umożliwiły między innymi znaczne zmniejszenie ryzyka związanego z wpływem na wyniki finansowe wahań koniunktury gospodarczej w różnych rejonach świata; jednak dynamiczne zmiany w zakresie uwarunkowań geopolitycznych i globalnych w gospodarce światowej wpłynęły na decyzję o rozpoczęciu likwidacji spółki zależnej, tj. Haicheng Ropczyce Refractory Materials Co. Ltd. (raport bieżący nr 03/2020 z dnia 20 maja 2020 roku);
w ramach przyjętej na początku 2017 roku strategii rozwoju na lata 2017-2020, ZMR S.A., oprócz dywersyfikacji geograficznej, branżowej i produktowej położony jest silny nacisk na wzrost udziału w strukturze sprzedaży kompleksowych usług serwisowych i ceramicznych – dywersyfikacja sfery usług związanych z ceramiką ogniotrwałą; celem jest przekształcenie ZMR S.A. do 2020 roku w grupę produkcyjno–inżynierską o charakterze kooperacyjnym, oferującą kompleksową obsługę inwestycji realizowanych przez klientów (tzw. inwestycje „pod klucz”) - powołanie w tym celu w dniu 27 marca 2019 roku Spółki Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o. ze 100% udziałem ZMR S.A. (raport bieżący 09/2019);
- ➔ **innowacyjność oraz R&D:**
 - *wysoki poziom kompleksowości* oferty produktowej wzbogaconej o obsługę instalacyjno-montażową i serwis (projektowanie, dostawa ceramiki, zabudowa, nadzór, doradztwo techniczne, serwis posprzedażowy); systematyczne zwiększanie udziału w portfolio ZMR S.A. zleceń realizowanych w formie kompleksowych projektów inwestycyjnych umożliwiających wzrost wartości dodanej i poziomu marż handlowych; w strategii na lata 2017 – 2020 zakłada się osiągnięcie do 50% przychodów z realizacji kompleksowych projektów inwestycyjnych u klientów;
 - *systematyczne zwiększanie udziału* w portfolio produktowym wyrobów innowacyjnych o wysokim poziomie wartości dodanej, czemu sprzyja rozwój Centrum Badawczo-Rozwojowego wyrobów ogniotrwałych;
 - *Centrum Badawczo–Rozwojowe:* dzięki zakończeniu I etapu inwestycji w tym obszarze ZMR S.A. dysponuje obecnie w swej strukturze wyspecjalizowaną jednostką badawczo-rozwojową, skupiającą specjalistyczny personel o wysokim kapitale intelektualnym; dzięki temu może obecnie intensyfikować prace w kierunku poszukiwania nowych rozwiązań konstrukcyjno-materiałowych

oraz technologii produkcji dedykowanych nie tylko dla poszczególnych segmentów rynku ale i dla indywidualnych klientów, wzmacnia się pozycja konkurencyjna ZMR S.A.; obecnie realizowany jest II etap tej inwestycji polegający na rozbudowie Centrum Badawczo-Rozwojowego; projekt ten jest współfinansowany przez Ministerstwo Inwestycji i Rozwoju; rozbudowa Centrum umożliwia poszerzenie zakresu jego działalności o specjalistyczne usługi projektowe i inżynierskie związane z szeroko rozumianą branżą wyrobów ogniotrwałych i pozwala na dalsze wzmocnienie pozycji konkurencyjnej ZMR S.A.;

- *innowacyjne technologie produkcji* wzmacniające pozycję konkurencyjną Grupy i dające możliwość generowania dodatkowych korzyści w formie transferu technologii, np. poprzez udzielane licencje (obecnie ZMR S.A. udzieliła 5 licencji na swoje produkty, m. in. na rynku rosyjskim).

➔ **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 rozbudowy własnego potencjału w zakresie szeroko rozumianego inżynieringu i działalności usługowej w branżach zgłaszających popyt na ceramikę ogniotrwałą w ramach powołanej do życia w dniu 27 marca 2019 roku spółki Ropczyce ENGINEERING Sp. z o.o. w 100% zależnej od ZMR; zakładana jest realizacja dalszych inwestycji rozwojowych w obszarze inżynieringu;

➔ **dalszy rozwój wysoko wykwalifikowanej kadry** - uwzględniając bardzo dobre efekty strategii wielowymiarowej dywersyfikacji działalności, zwłaszcza w obszarze rozwoju szeroko rozumianego inżynieringu, które prowadzą bezpośrednio do widocznej już 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 zaawansowania 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; ponadto widoczne jest obecnie osłabienie koniunktury w gospodarce europejskiej oraz w Polsce, szczególnie w hutnictwie żelaza i stali, co wiąże się z potrzebą jeszcze większej aktywności na wszystkich obsługiwanych rynkach, szczególnie eksportowych; odpowiedzią Spółki na te wyzwania

jest realizowane obecnie szybkie wdrożenie rozbudowanych 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 (raporty bieżące nr: 23/2019 i 27/2019); w programie tym w 2019 roku uczestniczyło łącznie 57 kluczowych menadżerów Spółki;

- ➔ **systematyczna realizacja procesu kompleksowej restrukturyzacji** działalności Grupy Kapitałowej w ramach kluczowych obszarów jej funkcjonowania, której celem jest dostosowywanie zarówno samej organizacji, jak również posiadanych zasobów do zmieniających się dynamicznie uwarunkowań gospodarczych; restrukturyzacja i optymalizacja wykorzystania posiadanego majątku w tym zwłaszcza nieruchomości niewykorzystywanych bezpośrednio w działalności produkcyjnej w Gliwicach i Żmigrodzie oraz nieruchomości w Chrzanowie, na której funkcjonuje obecnie wydział zamiejscowy ZMR S.A.; jednym z elementów wpływającym na rozwój Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych może być efektywność działań prowadzonych przez spółkę celową, tj. ZM Nieruchomości Sp. z o.o., w zakresie sprzedaży nieruchomości pozaoperacyjnych Grupy Kapitałowej lub ich alternatywnego wykorzystania, a także rozwój działalności spółki Ropczyce ENGINEERING w obszarach kompleksowych usług inżynierskich związanych z ceramiką ogniotrwałą oraz projektowania i wykonawstwa specjalistycznych urządzeń do wysokotemperaturowej utylizacji odpadów;
- ➔ **systematyczny rozwój działalności w obszarze społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR)** – powołanie Fundacji Magnezyty przez Fundatorów, tj. osoby prywatne będące członkami zarządu emitenta i Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. (Fundacja Magnezyty została zarejestrowana w KRS w dniu 23 lipca 2019 roku); celem fundacji jest realizacja różnego rodzaju 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 swych możliwości prowadzą aktywne działania w zakresie wsparcia szpitali, służb medycznych i pomocy społecznej w walce z epidemią;
- ➔ **realizacja inwestycji rozwojowych:** jest istotnym elementem w strategii Spółki; zrealizowane inwestycje rozwojowe wpływają na konkurencyjność oferty umożliwiając, z jednej strony systematyczne wzmocnienie pozycji rynkowej i rozszerzanie sprzedaży na nowe rynki zbytu, z drugiej zaś zmniejszanie wrażliwości na wahania koniunktury, w tym na rynkach surowcowych; Spółka przygotowuje się do rozpoczęcia inwestycji w zakresie budowy 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; Spółka wystąpiła z wnioskiem o dofinansowanie projektu w ramach programu operacyjnego infrastruktura i środowisko; całkowity koszt inwestycji wyniesie ok 9 mln zł;
- ➔ 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 S.A.; przedsięwzięciem o znaczeniu strategicznym dla dalszego rozwoju jest powołanie w 100% zależnej spółki Ropczyce ENGINEERING; w najbliższej perspektywie realizowane będą działania w sferze organizacyjnej i inwestycyjnej, które umożliwią szybki rozwój działalności tej spółki.

IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 28.05.2020 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

28.05.2020 r.	Józef Siwec	Prezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
28.05.2020 r.	Marian Darłak	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
28.05.2020 r.	Robert Duszkiwicz	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

28.05.2020 r.	Maria Oboz-Lew	Główny Księgowy	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis