



Opoczno S.A.

RAPORT

za III kwartał 2005 roku

**Prezentowany według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

09 listopada 2005 roku

Spis treści

Spis treści.....	2
Wprowadzenie.....	4
I. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2005 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2005 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....	5
I.1. Wybrane dane finansowe – sprawozdanie skonsolidowane.....	5
I.2. Rachunek zysków i strat – sprawozdanie skonsolidowane.....	6
I.3. Bilans – sprawozdanie skonsolidowane	7
I.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym – sprawozdanie skonsolidowane.....	8
I.5. Rachunek przepływów pieniężnych – sprawozdanie skonsolidowane	9
II. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2005 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2005 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....	10
II.1. Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe	10
II.2. Rachunek zysków i strat – sprawozdanie jednostkowe	11
II.3. Bilans – sprawozdanie jednostkowe	12
II.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym – sprawozdanie jednostkowe	13
II.5. Rachunek przepływów pieniężnych – sprawozdanie jednostkowe	14
III. Informacja dodatkowa oraz inne informacje	15
III.1. Informacja ogólna	15
III.2. Opis przyjętych zasad rachunkowości.....	15
III.3. Segmenty działalności.....	18
III.4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	18
III.5. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	19
III.6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	24
III.7. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	24
III.8. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	24
III.9. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.....	24
III.10. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	25
III.11. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	25
III.12. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	26
III.13. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazaniem zmian w strukturze własności Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.	26
III.14. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	27
III.15. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	28
III.16. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a	

ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną	28
III.17. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki	28
III.18. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Spółki	29
III.19. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	29

Wprowadzenie

Skonsolidowany raport kwartalny Opoczno S.A. za III kwartał 2005 roku („Raport”) zawiera:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2005 roku oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2005 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2005 roku oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2005 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- informację dodatkową do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje o zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Opoczno S.A. na podstawie § 87 pkt. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego; kwartalny raport jednostkowy Opoczno S.A. stanowi uzupełnienie kwartalnego raportu skonsolidowanego Opoczno S.A.

I. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2005 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2005 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

I.1. Wybrane dane finansowe – sprawozdanie skonsolidowane

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	Kwoty w tys. zł		Kwoty w tys. Euro	
	3 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	3 kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	3 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	3 kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
Przychody ze sprzedaży	319 284	346 810	78 674	75 044
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	44 037	84 516	10 851	18 288
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	35 701	87 287	8 797	18 888
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	30 097	69 941	7 416	15 134
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 193	99 970	7 193	21 632
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 783	-26 322	2 903	-5 696
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-77 587	-80 183	-19 118	-17 350
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-36 611	-6 535	-9 021	-1 414
Aktywa razem	554 466	473 222	141 568	107 963
Zobowiązania długoterminowe	135 470	1 900	34 589	433
Zobowiązania krótkoterminowe	136 770	57 762	34 921	13 178
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	268 816	413 560	68 635	94 351
Kapitał akcyjny	164 500	164 500	42 001	37 530
Liczba akcji	16 450 000	16 450 000	16 450 000	16 450 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą* (w zł / EUR)	1,83	4,25	0,45	0,92
Wartość księgowa na jedną akcję** (w zł / EUR)	16,34	25,14	4,17	5,74

(*) Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą obliczony został jako iloraz *Zysku (straty) netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej* oraz *Liczby akcji*

(**) Wartość księgowa na jedną akcję obliczona została jako iloraz *Kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej* oraz *Liczby akcji*

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca kolejnych trzech kwartałów; kurs ten wyniósł za trzy kwartały 2005 roku – 1 Euro = 4,0583 zł, za trzy kwartały 2004 roku – 1 Euro = 4,6214 zł;
- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na 30 września 2005 r. - 1 EURO = 3,9166 zł; na 30 września 2004 r. - 1 EURO = 4,3832 zł.

I.2. Rachunek zysków i strat – sprawozdanie skonsolidowane

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PLN'000)	3 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2005 do 30.09.2005	3 kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2004 do 30.09.2004
Przychody ze sprzedaży	319 284	121 054	346 810	117 310
Koszt własny sprzedaży	-203 117	-75 990	-197 526	-64 921
Zysk (strata) ze sprzedaży	116 167	45 064	149 284	52 389
Pozostałe przychody operacyjne	9 451	1 187	4 203	995
Koszty sprzedaży	-22 290	-8 590	-16 629	-5 760
Koszty ogólnego zarządu	-46 090	-16 450	-46 355	-16 709
Pozostałe koszty operacyjne	-13 201	-2 096	-5 987	-1 721
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	44 037	19 115	84 516	29 194
Przychody/(Koszty) finansowe netto	-8 336	-3 448	2 771	1 145
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	35 701	15 667	87 287	30 339
Podatek dochodowy	-5 658	-1 903	-17 346	-6 110
Zysk netto za rok obrotowy	30 043	13 764	69 941	24 229
Przypadający:				
akcjonariuszom jednostki dominującej	30 097	13 663	69 941	24 229
akcjonariuszom mniejszościowym	-54	101	-	-
Zysk na jedną akcję zwykłą* (w złotych)	1,83	0,83	4,25	1,47

(*) Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą obliczony został jako iloraz *Zysku (straty) netto przypadającej na akcjonariuszy jednostki dominującej* oraz *Liczby akcji*

I.3. Bilans – sprawozdanie skonsolidowane

SKONSOLIDOWANY BILANS (PLN'000)	Stan na 30.09.2005 koniec kwartału (rok bieżący)	Stan na 30.06.2005 koniec kwartału (rok bieżący)	Stan na 31.12.2004 koniec kwartału (rok poprzedni)	Stan na 30.09.2004 koniec kwartału (rok poprzedni)
Aktywa krótkoterminowe	216 077	216 933	231 544	251 386
Środki pieniężne	7 151	7 027	8 746	13 730
Inwestycje	355	106	76 309	94 018
Należności handlowe i pozostałe	108 670	111 711	80 268	86 284
Należności z tytułu podatku dochodowego	251	-	1 568	-
Zapasy	99 650	98 089	64 653	57 354
Aktywa długoterminowe	338 389	345 741	246 114	221 836
Rzeczowy majątek trwały	331 192	338 334	243 719	219 376
Wartości niematerialne i prawne	2 976	3 070	-	-
Finansowy majątek trwały	382	394	-	-
Pozostałe należności	32	268	649	1 069
Podatek odroczony	3 807	3 675	1 746	1 391
Aktywa razem	554 466	562 674	477 658	473 222
Zobowiązania krótkoterminowe	136 770	158 072	55 932	57 762
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek	62 660	80 728	102	24
Zobowiązania handlowe i pozostałe	73 303	76 357	55 830	55 972
Zobowiązania z tytułu dywidendy	65	83	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	742	904	-	1 766
Zobowiązania długoterminowe	135 470	131 797	2 301	1 900
Kredyty i pożyczki	131 198	127 277	206	308
Obligacje	3	3	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 130	1 191	1 411	1 143
Podatek odroczony	3 139	3 326	684	449
Kapitały własne razem	282 226	272 805	419 425	413 560
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	268 816	259 496	419 425	413 560
Kapitał akcyjny	164 500	164 500	164 500	164 500
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	53 960	53 960	53 960	53 960
Kapitał rezerwowy z przeszacowania środków trwałych	633	670	738	769
Kapitał zapasowy	28 400	28 363	28 173	124 390
Różnice kursowe z konsolidacji	-2 243	-1 241	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	96 248	-
Inne kapitały rezerwowe	20 917	24 258	-	-
Nie podzielony wynik finansowy	2 649	-11 014	75 806	69 941
Kapitały przypadające na udziałowców mniejszościowych	13 410	13 309	-	-
Pasywa razem	554 466	562 674	477 658	473 222

I.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym – sprawozdanie skonsolidowane

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (PLN'000)	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z przeszacowania	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Inne kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z konsolidacji	Nie podzielony wynik finansowy	Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej	Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	Kapitał własny razem
Trzy miesiące zakończone 30 września 2005 r.											
Stan na 30 czerwca 2005 r.	164 500	53 960	670	28 363	-	24 258	-1 241	-11 014	259 496	13 309	272 805
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	13 663	13 663	101	13 764
Przeniesienie	-	-	-37	37	-	-	-	-	-	-	-
Wycena planów motywacyjnych dla kadry zarządzającej	-	-	-	-	-	-3 341	-	-	-3 341	-	-3 341
Aktywa netto przypadające na udział mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-1 002	-	-1 002	-	-1 002
Stan na 30 września 2005 r.	164 500	53 960	633	28 400	-	20 917	-2 243	2 649	268 816	13 410	282 226
Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2005 r.											
Stan na 31 grudnia 2004 r.	164 500	53 960	738	28 173	96 248	-	-	75 980	419 599	-	419 599
Wycena planów motywacyjnych dla kadry zarządzającej	-	-	-	-	-	-	-	-174	-174	-	-174
Stan na 31 grudnia 2004 r. po korekcie	164 500	53 960	738	28 173	96 248	-	-	75 806	419 425	-	419 425
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	30 097	30 097	13 410	43 507
Przeniesienie	-	-	-105	105	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za 2004 r.	-	-	-	122	-	-	-	-122	-	-	-
Wycena planów motywacyjnych dla kadry zarządzającej	-	-	-	-	-	20 917	-	-27 149	-6 232	-	-6 232
Aktywa netto przypadające na udział mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy dla akcjonariuszy	-	-	-	-	-96 248	-	-	-75 983	-172 231	-	-172 231
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-2 243	-	-2 243	-	-2 243
Stan na 30 września 2005 r.	164 500	53 960	633	28 400	-	20 917	-2 243	2 649	268 816	13 410	282 226
Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.											
Stan na 31 grudnia 2003 r.	164 500	53 960	-	78 380	-	-	-	45 916	342 756	-	342 756
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	75 980	75 980	-	75 980
Wycena planów motywacyjnych dla kadry zarządzającej	-	-	-	-	-	-	-	-174	-174	-	-174
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	863	-	-	-	-	-	863	-	863
Przeniesienie	-	-	-125	125	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za 2003 r.	-	-	-	45 916	-	-	-	-45 916	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego na dywidendę	-	-	-	-96 248	96 248	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2004 r.	164 500	53 960	738	28 173	96 248	-	-	75 806	419 425	-	419 425
Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2004 r.											
Stan na 31 grudnia 2003 r.	164 500	53 960	-	78 380	-	-	-	45 916	342 756	-	342 756
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	69 941	69 941	-	69 941
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	863	-	-	-	-	-	863	-	863
Przeniesienie	-	-	-94	94	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za 2003 r.	-	-	-	45 916	-	-	-	-45 916	-	-	-
Stan na 30 września 2004 r.	164 500	53 960	769	124 390	-	-	-	69 941	413 560	-	413 560

I.5. Rachunek przepływów pieniężnych – sprawozdanie skonsolidowane

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN'000)	3 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2005 do 30.09.2005	3 kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2004 do 30.09.2004
Działalność operacyjna				
(Strata)/zysk netto	30 043	13 764	69 941	24 229
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	32 509	11 833	27 865	8 990
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	1 625	-248	-467	-408
Odsetki	6 110	2 743	904	8
Zmiana w podatku odroczonym	-1 733	-262	368	214
Zwiększenie (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-107	-61	-268	-164
Świadczenia z tytułu planów motywacyjnych	-6 405	-3 341	-	-
Zysk z działalności inwestycyjnej	-1 157	-	-2 672	-1 244
Odpis ujemnej wartości firmy	-5 906	-	-	-
Podatek dochodowy	8 027	2 801	16 977	5 895
Inne pozycje	-58	53	-	-
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale operacyjnym	62 948	27 282	112 648	37 520
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności	-30 360	3 414	-1 648	-7 276
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów	-15 331	-2 127	-2 182	-382
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań	17 652	2 112	6 363	1 874
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	34 909	30 681	115 181	31 736
Podatek dochodowy zapłacony	-5 716	-2 962	-15 211	-5 516
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 193	27 719	99 970	26 220
Działalność inwestycyjna				
Nabycie rzeczowego majątku trwałego	-53 284	-9 457	-21 391	-7 864
Sprzedaż rzeczowego majątku trwałego	302	3	69	12
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	1 192	429	783	175
Nabycie jednostki zależnej	-12 632	-1 342	-	-
Zakup/Sprzedaż inwestycji	76 160	-212	-6 442	-20 026
Odsetki otrzymane	42	-	-	-
Pozostałe pozycje	3	-	659	427
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 783	-10 579	-26 322	-27 276
Działalność finansowa				
Zaciągnięcie/(spłata) kredytów bankowych i pożyczek	101 000	-6 849	-79 167	-
Płatności z tytułu leasingu finansowego	-190	-82	-99	-23
Odsetki zapłacone	-6 234	-2 946	-917	-8
Wyplacone dywidendy	-172 166	-18	-	-
Emisja obligacji	3	-	-	-
Pozostałe pozycje	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-77 587	-9 895	-80 183	-31
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-36 611	7 245	-6 535	-1 087
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych netto	-78	-32	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8 746	-35 156	20 265	14 817
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu*	-27 943	-27 943	13 730	13 730

(*) Wartość środków i ekwiwalentów pieniężnych na dzień 30 września 2005 roku zawiera kwotę 35.094 tys. zł kredytu w rachunku bieżącym. Środki pieniężne na koniec okresu zawierają również kwotę 1.222 tys. zł o ograniczonej możliwości dysponowania.

II. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2005 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2005 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

II.1. Wybrane dane finansowe – sprawozdanie jednostkowe

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	Kwoty w tys. zł		Kwoty w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	3 kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	3 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	3 kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
Przychody ze sprzedaży	298 624	346 810	73 584	75 044
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	35 876	84 516	8 840	18 288
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	30 767	87 287	7 581	18 888
Zysk (strata) netto	24 169	69 941	5 955	15 134
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 673	99 970	5 340	21 632
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 344	-26 322	-331	-5 696
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-57 607	-80 183	-14 195	-17 350
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-37 278	-6 535	-9 186	-1 414
Aktywa razem	486 233	473 222	124 147	107 963
Zobowiązania długoterminowe	94 544	1 900	24 139	433
Zobowiązania krótkoterminowe	126 557	57 762	32 313	13 178
Kapitał własny	265 132	413 560	67 694	94 351
Kapitał akcyjny	164 500	164 500	42 001	37 530
Liczba akcji	16 450 000	16 450 000	16 450 000	16 450 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą* (w zł / EUR)	1,47	4,25	0,36	0,92
Wartość księgowa na jedną akcję** (w zł / EUR)	16,12	25,14	4,12	5,74

(*) Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą obliczony została jako iloraz *Zysku (straty) netto* oraz *Liczby akcji*

(**) Wartość księgowa na jedną akcję obliczona została jako iloraz *Kapitału własnego* oraz *Liczby akcji*

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca kolejnych trzech kwartałów; kurs ten wyniósł za trzy kwartały 2005 roku – 1 Euro = 4,0583 zł, za trzy kwartały 2004 roku – 1 Euro = 4,6214 zł;
- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na 30 września 2005 r. - 1 EURO = 3,9166 zł; na 30 września 2004 r. - 1 EURO = 4,3832 zł.

II.2. Rachunek zysków i strat – sprawozdanie jednostkowe

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PLN'000)	3 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2005 do 30.09.2005	3 kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2004 do 30.09.2004
Przychody ze sprzedaży	298 624	108 727	346 810	117 310
Koszt własny sprzedaży	-190 558	-67 062	-197 526	-64 921
Zysk (strata) ze sprzedaży	108 066	41 665	149 284	52 389
Pozostałe przychody operacyjne	3 244	1 103	4 203	995
Koszty sprzedaży	-19 380	-7 094	-16 629	-5 760
Koszty ogólnego zarządu	-42 897	-14 626	-46 355	-16 709
Pozostałe koszty operacyjne	-13 157	-2 061	-5 987	-1 721
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	35 876	18 987	84 516	29 194
Przychody/(Koszty) finansowe netto	-5 109	-2 749	2 771	1 145
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	30 767	16 238	87 287	30 339
Podatek dochodowy	-6 598	-2 733	-17 346	-6 110
Zysk (strata) netto	24 169	13 505	69 941	24 229
Zysk na jedną akcję* (w złotych)	1,47	0,82	4,25	1,47

(*) Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą obliczony został jako iloraz *Zysku (straty) netto* oraz *Liczby akcji*

II.3. Bilans – sprawozdanie jednostkowe

BILANS (PLN'000)	Stan na 30.09.2005 koniec kwartału (rok bieżący)	Stan na 30.06.2005 koniec kwartału (rok bieżący)	Stan na 31.12.2004 koniec kwartału (rok poprzedni)	Stan na 30.09.2004 koniec kwartału (rok poprzedni)
Aktywa krótkoterminowe	207 002	205 346	231 544	251 386
Środki pieniężne	6 562	6 285	8 746	13 730
Inwestycje	11 946	11 909	76 309	94 018
Należności handlowe i pozostałe	106 634	110 621	80 268	86 284
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	1 568	-
Zapasy	81 860	76 531	64 653	57 354
Aktywa długoterminowe	279 231	282 387	246 114	221 836
Rzeczowy majątek trwały	261 781	264 895	243 719	219 376
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Finansowy majątek trwały	14 498	14 501	-	-
Pozostałe należności	25	233	649	1 069
Podatek odroczony	2 927	2 758	1 746	1 391
Aktywa razem	486 233	487 733	477 658	473 222
Zobowiązania krótkoterminowe	126 557	133 203	55 932	57 762
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek	61 915	67 712	102	24
Zobowiązania handlowe i pozostałe	63 835	64 504	55 830	55 972
Zobowiązania z tytułu dywidendy	65	83	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	742	904	-	1 766
Zobowiązania długoterminowe	94 544	99 562	2 301	1 900
Kredyty i pożyczki	92 974	98 033	206	308
Obligacje	3	3	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 130	1 191	1 411	1 143
Podatek odroczony	437	335	684	449
Kapitał własny	265 132	254 968	419 425	413 560
Kapitał akcyjny	164 500	164 500	164 500	164 500
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	53 960	53 960	53 960	53 960
Kapitał rezerwowy z przeszacowania środków trwałych	633	670	738	769
Kapitał zapasowy	28 400	28 363	28 173	124 390
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	96 248	-
Inne kapitały rezerwowe	20 917	24 258	-	-
Nie podzielony wynik finansowy	-3 278	-16 783	75 806	69 941
Pasywa razem	486 233	487 733	477 658	473 222

II.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym – sprawozdanie jednostkowe

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (PLN '000)	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z przeszacowania	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Inne kapitały rezerwowe	Nie podzielony wynik finansowy	Razem
Trzy miesiące zakończone 30 września 2005 r.								
Stan na 30 czerwca 2005 r.	164 500	53 960	670	28 363	-	24 258	-16 783	254 968
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	13 505	13 505
Przeniesienie	-	-	-37	37	-	-	-	-
Wycena planów motywacyjnych dla kadry zarządzającej	-	-	-	-	-	-3 341	-	-3 341
Stan na 30 września 2005 r.	164 500	53 960	633	28 400	-	20 917	-3 278	265 132
Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2005 r.								
Stan na 31 grudnia 2004 r.	164 500	53 960	738	28 173	96 248	-	75 980	419 599
Wycena planów motywacyjnych dla kadry zarządzającej	-	-	-	-	-	-	-174	-174
Stan na 31 grudnia 2004 r. po korekcie	164 500	53 960	738	28 173	96 248	-	75 806	419 425
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	24 169	24 169
Przeniesienie	-	-	-105	105	-	-	-	-
Podział zysku za 2004 r.	-	-	-	122	-	-	-122	-
Wycena planów motywacyjnych dla kadry zarządzającej	-	-	-	-	-	20 917	-27 148	- 6 231
Dywidendy dla akcjonariuszy	-	-	-	-	-96 248	-	-75 983	-172 231
Stan na 30 września 2005 r.	164 500	53 960	633	28 400	-	20 917	-3 278	265 132
Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2004 r.								
Stan na 31 grudnia 2003 r.	164 500	53 960	-	78 380	-	-	45 916	342 756
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	75 980	75 980
Wycena planów motywacyjnych dla kadry zarządzającej	-	-	-	-	-	-	-174	-174
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	863	-	-	-	-	863
Przeniesienie	-	-	-125	125	-	-	-	-
Podział zysku za 2003 r.	-	-	-	45 916	-	-	-45 916	-
Utworzenie kapitału rezerwowego w celu wypłaty dywidendy	-	-	-	-96 248	96 248	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2004 r.	164 500	53 960	738	28 173	96 248	-	75 806	419 425
Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2004 r.								
Stan na 31 grudnia 2003 r.	164 500	53 960	-	78 300	-	-	45 916	342 756
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	69 941	69 941
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	863	-	-	-	-	863
Przeniesienie	-	-	-94	94	-	-	-	-
Podział zysku za 2003 r.	-	-	-	45 916	-	-	-45 916	-
Stan na 30 września 2004 r.	164 500	53 960	769	124 390	-	-	69 941	413 560

II.5. Rachunek przepływów pieniężnych – sprawozdanie jednostkowe

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN '000)	3 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2005 do 30.09.2005	3 kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2004 do 30.09.2004
Działalność operacyjna				
(Strata)/zysk netto	24 169	13 505	69 941	24 229
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	29 077	9 647	27 865	8 990
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	-88	-267	-467	-408
Odsetki	4 622	1 894	904	8
Zmiana w podatku odroczone	-1 429	-68	368	214
Zwiększenie (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-107	-61	-268	-164
Świadczenia z tytułu planów motywacyjnych	-6 405	-3 341	-	-
Zysk z działalności inwestycyjnej	-1 157	-	-2 672	-1 244
Podatek dochodowy	8 027	2 801	16 977	5 895
Inne pozycje	-111	-	-	-
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale operacyjnym	56 598	24 110	112 648	37 520
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności	-32 592	4 618	-1 648	-7 276
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów	-17 207	-5 328	-2 182	-382
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań	20 590	2 807	6 363	1 874
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	27 389	26 207	115 181	31 736
Podatek dochodowy zapłacony	-5 716	-2 962	-15 211	-5 516
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 673	23 245	99 970	26 220
Działalność inwestycyjna				
Nabycie rzeczowego majątku trwałego	-52 954	-9 127	-21 391	-7 864
Sprzedaż rzeczowego majątku trwałego	302	3	69	12
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	1 192	429	783	175
Nabycie jednostki zależnej	-14 498	-1 342	-	-
Zakup/Sprzedaż inwestycji	64 569	-	-6 442	-20 026
Odsetki otrzymane	42	-	-	-
Pozostałe pozycje	3	-	659	427
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 344	-10 037	-26 322	-27 276
Działalność finansowa				
Zaciągnięcie/(spłata) kredytów bankowych i pożyczek	119 377	-3 702	-79 167	-
Płatności z tytułu leasingu finansowego	-75	-26	-99	-23
Odsetki zapłacone	-4 746	-2 096	-917	-8
Wypłacone dywidendy	-172 166	-18	-	-
Emisja obligacji	3	-	-	-
Pozostałe pozycje	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-57 607	-5 842	-80 183	-31
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-37 278	7 366	-6 535	-1 087
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek kwartału	8 746	-35 898	20 265	14 817
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec kwartału	-28 532	-28 532	13 730	13 730

(*) Wartość środków i ekwiwalentów pieniężnych na dzień 30 września 2005 roku zawiera kwotę 35.094 tys. zł kredytu w rachunku bieżącym. Środki pieniężne na koniec okresu zawierają również kwotę 1. 222 tys. zł o ograniczonej możliwości dysponowania.

III. Informacja dodatkowa oraz inne informacje

III.1. Informacja ogólna

Jednostką dominującą grupy kapitałowej Opoczno S.A. („Grupa Opoczno”) jest Opoczno Spółka Akcyjna z siedzibą w Opocznie przy ul. Przemysłowej 5 („Opoczno S.A.”, „Spółka”).

Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Zespół Zakładów Płytek Ceramicznych „Opoczno” w Opocznie na mocy aktu komercjalizacji z dnia 29 października 1998 r. i została wpisana do rejestru handlowego w dniu 13 listopada 1998 r. pod numerem RHB 1107; w dniu 20 kwietnia 2001 roku Spółka została przerejestrowana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000008086.

Spółka prowadzi w szczególności działalność w zakresie produkcji płytek ceramicznych, kopalnictwa gliny i kaolinu, produkcji farb lakierów i innych substancji powłokowych.

W skład grupy kapitałowej Opoczno S.A. wchodzi: Opoczno S.A. jako jednostka dominująca oraz trzy podmioty zależne i dwa stowarzyszone. Ze względu na zaprzestanie prowadzenia działalności oraz trwające procesy likwidacji dwóch spółek zależnych (OMD sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Opocznie oraz SIA „Dvārcionių Keramikā” spółka w likwidacji z siedzibą w Rydze (Łotwa)) oraz jednej stowarzyszonej (Kopalnia Piasku Kvarcowego „Polkwarc” sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Częstochowie) a także nieistotność z punktu widzenia grupy jako całości sprawozdania finansowego spółki stowarzyszonej UAB „Baltios Keramikā” z siedzibą w Druzu (Litwa), konsolidacją (metodą pełną) objęta jest jedynie jedna jednostka zależna AB „Dvārcionių Keramikā” („Dvārcionių Keramikā”) z siedzibą w Wilnie (Litwa). Dla celów tego raportu przez Grupę Opoczno S.A. rozumie się zatem grupę obejmującą: jednostkę dominującą Opoczno S.A. oraz jednostkę zależną „Dvārcionių Keramikā”.

III.2. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Opoczno S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., Nr 209 poz. 1744).

Z dniem 1 stycznia 2005 r. nowelizacja polskiej Ustawy o Rachunkowości nałożyła na Grupę obowiązek przygotowywania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z procesem przyjmowania MSSF przez UE oraz ze względu na rodzaj działalności Grupy nie występują różnice pomiędzy politykami księgowymi przyjętymi przez Spółkę wynikającymi z MSSF a MSSF przyjętymi przez UE.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 września 2005 r. i na 30 września 2004 r. oraz za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone tymi datami nie podlegały badaniu audytora. Porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2004 roku zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały badaniu audytora w sprawozdaniu finansowym za 2004 rok, zaś porównywalne dane finansowe na dzień 30 czerwca 2005 roku podlegały przeglądowi dokonанemu przez audytora w sprawozdaniu za pierwsze półrocze 2005 roku.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone w złotych polskich, w zaokrągleniu do tysiąca.

Spółka przy sporządzeniu kwartalnego sprawozdania finansowego przestrzegała tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2004 r., za wyjątkiem zmian wynikających ze zmian MSSF tak jak to opisano poniżej.

Sporządzenie śródrocznych sprawozdań finansowych zgodnie z MSR 34 wymaga od Zarządu Spółki zastosowania osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości i ujmowane wartości aktywów, pasywów oraz przychodów i kosztów. Z tego względu rzeczywiste wyniki mogą różnić się od wartości szacunkowych.

W skonsolidowanym kwartalnym sprawozdaniu finansowym Spółka zastosowała zasadę kosztu historycznego, poza instrumentami pochodnymi i instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, które są wykazywane według wartości godziwej oraz składnikami rzeczowego majątku trwałego z grupy 'grunty, budynki i budowle', które są wykazywane w wartościach przeszacowanych.

Zmiany w MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2005 r. nie wywarły istotnego wpływu na zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę, oprócz MSSF 2 Płatności w formie akcji własnych – patrz nota: Programy Motywacyjne. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujmowana w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeśli zmiana dotyczy tylko tego okresu. Jeśli zmiana szacunków dotyczy zarówno okresu bieżącego i okresów przyszłych jest ona ujmowana zarówno w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku jak i okresach przyszłych.

Ponadto w dniu 22 kwietnia 2005 r., Spółka Opoczno S.A. przejęła efektywną kontrolę nad AB Dvārcioniū Keramikā z siedzibą na Litwie, w wyniku nabycia 60,25% akcji w kapitale zakładowym tej spółki. Od tego dnia Spółka zaczęła sporządzać skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Istotne zasady rachunkowości dotyczące konsolidacji przedstawiono poniżej.

Zasady konsolidacji

Jednostka zależna

Jednostka zależna jest to jednostka kontrolowana przez Spółkę. Przyjmuje się, że Spółka sprawuje kontrolę nad inną jednostką, jeżeli posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. Oceniając, czy Spółka posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną innej jednostki rozważa się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które mogą być aktualnie wykonane lub zamienione.

Dane finansowe jednostki zależnej są włączane do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, począwszy od daty przejścia kontroli nad jednostką do dnia, w którym Spółka przestaje sprawować tę kontrolę.

Wyłączenia konsolidacyjne

Salda rozliczeń między jednostkami grupy kapitałowej, niezrealizowane zyski i straty zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji oraz przychody i koszty powstałe w wyniku operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, wyłącza się w całości.

Dane finansowe wyrażone w walutach obcych

Aktywa i pasywa zagranicznej jednostki zależnej, w tym wartość firmy i korekty do wartości godziwej wynikające z konsolidacji, wyrażone w walutach obcych, przelicza się po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty zagranicznej jednostki zależnej przelicza się po kursie wymiany zbliżonym do kursu wymiany obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Wszystkie powstałe różnice kursowe ujmuje się w oddzielnej pozycji kapitału własnego.

Wartość firmy

Wszystkie połączenia jednostek gospodarczych rozlicza się metodą nabycia. Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej stanowi nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy poddawana jest weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie lub częściej - w przypadku gdy zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na ewentualną utratę jej wartości bilansowej.

Ujemna wartość firmy jest wykazywana bezpośrednio w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Nota objaśniająca: Nabycie Spółki zależnej AB „Dvārcioniū Keramikā”

W dniu 22 kwietnia 2005 r., Spółka przejęła efektywną kontrolę nad AB „Dvārcioniū Keramikā” w wyniku nabycia akcji stanowiących ok. 60,25% w kapitale zakładowym tej spółki.

Wpływ połączenia na aktywa i zobowiązania Grupy został zaprezentowany poniżej.

Wartość zidentyfikowanych aktywów netto spółki zależnej na dzień przejęcia przedstawia się następująco:

Kwoty w tys. zł.	Wartość ujęta	Korekta do wartości godziwej	Wartość bilansowa
Rzeczowe aktywa trwałe	77 411	6 037	71 374
Wartości niematerialne	3 294	3 188	106
Pozostałe aktywa trwałe	445		445
Zapasy	21 035		21 035
Należności handlowe i pozostałe	4 733		4 733
Środki pieniężne	1 866		1 866
Kredyty i pożyczki	-58 417		-58 417
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-14 237		-14 237
Podatek odroczony	-2 265	-1 384	-881
Zidentyfikowane aktywa netto	33 865	7 841	26 024

Udział w aktywach netto przypadający Spółce 20 406

Ujemna wartość firmy powstała w wyniku przejęcia -5 905

Cena nabycia* **14 498**

Cena nabycia, pokryta gotówką 14 498

Przejęte środki pieniężne -1 866

Wpływ środków pieniężnych netto - 12 632

W trzecim kwartale 2005 dokonana została korekta ceny nabycia z 14.501 tys. zł do 14.498 tys. zł. Spadek o 3 tys. zł wynikał ze zrealizowanych różnic kursowych od wypłaty zarachowanego w okresie I półroczu 2005 roku zobowiązania w kwocie 1.342 tys. zł. z tytułu zakupu akcji AB „Dvārcionių Keramikā”. Również pozycja wypływu środków pieniężnych uległa zmianie w omawianym okresie z 11.290 tys. zł do 12.632 tys. zł co jest efektem wspomnianej powyżej zapłaty zobowiązań z tytułu ceny nabycia.

Nota objaśniająca: Plany motywacyjne

W okresie dziewięciu miesięcy kończących się 30 września 2005 r. niektórzy członkowie wyższej kadry zarządzającej i nadzorującej Opoczno S.A. objęci byli planami motywacyjnymi ustanowionymi przez większościowego akcjonariusza oraz planami motywacyjnymi ustanowionymi przez Spółkę.

Plan akcjonariusza

Wartość godziwa planu ustalona na dzień wejścia w życie standardu została ujęta w pozycji *Inne kapitały rezerwowe* w powiązaniu z pozycją *Niepodzielony wynik finansowy*. Wartość godziwa nabytych praw jest ustalana w oparciu o wartość wewnętrzną przyznanych jednostek premiovych przy uwzględnieniu prawdopodobieństwa spełnienia się warunku zawieszającego, wynikającego z uzależnienia wypłaty środków pieniężnych od sprzedaży określonego pakietu akcji przez większościowego akcjonariusza. Począwszy od 1 stycznia 2005 roku do dnia spełnienia całości wynikającego z planu świadczenia na każdy dzień sprawozdawczy, zmiany w wartości godziwej ujmowane są jako zwiększenie (zmniejszenie) kosztu w rachunku zysków i strat w powiązaniu ze wzrostem (spadkiem) w innym kapitale rezerwowym.

Na dzień 30 września 2005 roku dokonana została wycena planu do wartości godziwej (metodą *mark to the market*); w wyniku tej wyceny ustalona została wartość planu w kwocie 13.518 tys. zł co w stosunku do okresu kończącego się w dniu 30 czerwca 2005 oznacza spadek wartości planu o kwotę 2.954 tys. zł. Kwota wynikająca ze zmiany wartości planu pomniejszyła koszty ogólnego zarządu w III kwartale 2005 roku.

Dodatkowy plan akcjonariusza

Wartość godziwa planu (tj. wartość godziwa przyznanych w jego ramach jednostek premiovych) ustalana jest w oparciu o ich wartość wewnętrzną przy uwzględnieniu prawdopodobieństwa spełnienia się warunku zawieszającego wynikającego z uzależnienia wypłaty środków pieniężnych od sprzedaży określonego pakietu akcji przez większościowego akcjonariusza. Począwszy od dnia przyznania praw do jednostek premiovych do dnia spełnienia całości wynikającego z planu świadczenia na każdy dzień sprawozdawczy, zmiany w wartości godziwej ujmowane są jako zwiększenie (zmniejszenie) kosztu w rachunku zysków i strat w powiązaniu ze wzrostem (spadkiem) w innym kapitale rezerwowym.

Na dzień 30 września 2005 roku dokonana została wycena planu do wartości godziwej. W wyniku tej wyceny ustalona została wartość planu w kwocie 4.922 tys. zł co w stosunku do okresu kończącego się w dniu 30 czerwca 2005 oznacza

spadek wartości planu o kwotę 1.349 tys. zł. Kwota wynikająca ze zmiany wartości planu pomniejszyła koszty ogólnego zarządu w III kwartale 2005 roku.

Plan opcyjny Spółki

W ramach tego programu, niektórzy członkowie wyższej kadry zarządzającej i nadzorującej Spółki otrzymali prawo do subskrybowania i objęcia łącznie do 152.000 Akcji Serii C i do 152.000 Akcji Serii D na warunkach określonych w uchwale numer 29 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 marca 2005 roku.

Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 września 2005 dokonano zmiany na liście osób uprawnionych do planu opcyjnego spółki. W miejsce Pana Waldemara Skwary, który od dnia 01 lipca 2005 nie świadczy usług dla spółki wprowadzono Pana Tomasza Wojciecha Dankowiakowskiego. Z powodu powyższej zmiany dokonano ponownej wyceny części planu opcyjnego na dzień 30 września 2005. Na skutek tej zmiany w III kwartale 2005 roku dokonano również korekty wartości planu przypadającego Panu Waldemarowi Skwarze zarachowanego w II kwartale 2005 roku w wysokości 279 tys. zł. Kwota ta zmniejszyła koszty ogólnego zarządu.

Wartość godziwa nabytych praw została ustalona w oparciu o ich wartość wewnętrzną na moment nabycia tych praw i w proporcji do okresu, jaki pozostaje do momentu rozliczenia planu sukcesywnie obciążać będzie wynik finansowy jednostki.

Wpływ planu opcyjnego Spółki na obciążenie wyniku III kwartału 2005 roku wynosi 1.241 tys. zł; spodziewane przyszłe obciążenia kwartalne z tytułu planu opcyjnego wyniosą odpowiednio: 1.253 tys. zł w okresie od 1 października 2005 roku do 30 czerwca 2006 roku i 433 tys. zł w okresie od 1 lipca 2006 roku do 30 czerwca 2007 roku

III.3. Segmenty działalności

Segment działalności jest to dający się wyodrębnić obszar działalności gospodarczej jednostki gospodarczej dotyczący produkcji i dystrybucji określonych wyrobów lub świadczenia usług (segment branżowy) lub obejmujący określone środowisko ekonomiczne (segment geograficzny), który charakteryzuje się ryzykami i korzyściami odróżniającymi go od pozostałych segmentów.

Grupa Opoczno S.A. prowadzi działalność w jednym segmencie, płytek ceramicznych. Sprzedaż, poza eksportem realizowanym głównie do Rosji, Ukrainy i na Białoruś, dokonywana jest na terenie Polski i Litwy, które po akcesji do UE stanowią względnie jednolite środowisko gospodarcze. Zasadniczo wszystkie aktywa Grupy Opoczno S.A. ulokowane są na terenie Polski i Litwy.

III.4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Refinansowanie zobowiązań finansowych jednostki zależnej AB „Dvārcionių Keramiką”

W III kwartale 2005 roku Spółka i jednostka zależna AB „Dvārcionių Keramiką” rozpoczęły negocjacje z bankami mające na celu restrukturyzację zadłużenia „Dvārcionių Keramiką” z tytułu zobowiązań finansowych obejmujących: zadłużenie z tytułu kredytów bankowych zaciągniętych w AB „Turto bankas” (kredyt denominowany w dolarach amerykańskich) i AB Bankas „Snoras” (kredyty denominowane w litewskich litach i Euro), zadłużenie z tytułu oprocentowanych weksli wystawionych na rzecz jednego z dostawców urządzeń produkcyjnych oraz zadłużenie z tytułu pożyczki udzielonej przez Spółkę.

Celem operacji refinansowania istniejących zobowiązań finansowych „Dvārcionių Keramiką” była: zmiana struktury czasowej płatności wynikających z obsługi zadłużenia spółki, zmiana wadliwej struktury walutowej zobowiązań kredytowych spółki oraz znaczące obniżenie ponoszonych kosztów odsetkowych.

Ostatecznie w dniu 07 września 2005 roku zawarta została umowa kredytowa pomiędzy „Dvārcionių Keramiką” (Kredytobiorcą) i AB Bankas „Hansabankas” (Kredytodawcą), przedmiotem której jest udzielenie kredytu w wysokości 13.033 tys. Euro przeznaczonego na: refinansowanie zadłużenia finansowego „Dvārcionių Keramiką” (w kwocie 12.598 tys. Euro) oraz utworzenie linii kredytowej przeznaczonej na finansowanie bieżącej działalności jednostki zależnej (w kwocie 434 tys. Euro).

Wraz z zamknięciem procesu refinansowania zadłużenia „Dvārcionių Keramiką” zakończony został proces restrukturyzacji spółki zależnej.

Nowe kolekcje

W II i III kwartale 2005 roku Spółka wprowadziła do oferty 11 nowych kolekcji w 2 – 3 kolorystykach każda, zgodnych z aktualnymi trendami wzorniczymi i opartych na nowoczesnych technologiach aplikowania elementów dekoracyjnych. Oferta

ta, a w szczególności kolekcje Matta, Diuna, Latte czy Naturale, trafiła w gusta zarówno krajowych jak i zagranicznych klientów umacniając wizerunek Opoczno S.A jako producenta wysokiej jakości i nowoczesnych wzorniczo płytek.

Kolekcje te w okresie III kwartału osiągnęły satysfakcjonujące wyniki sprzedażowe – zrealizowana średnia sprzedaż liczona na kolekcję była przeszło dwukrotnie większa od średniej sprzedaży liczonej dla pozostałych kolekcji z portfela Spółki; tym samym udział nowości w przychodach ze sprzedaży płytek i dekoracji ceramicznych wzrósł w III kwartale 2005 roku do 21%. Również średnia cena netto metra kwadratowego płytek uzyskana dla nowych kolekcji była wyższa o ok. 18% od średniej ceny pozostałych kolekcji sprzedawanych pod marką Opoczno i ponad 50% wyższa od średniej ceny płytek sprzedawanych pod innymi markami.

Proces certyfikacji systemu zarządzania środowiskiem ISO14001:2004

W miesiącu marcu 2004 roku Zarząd OPOCZNO S.A. podjął decyzję o implementacji systemu zarządzania środowiskiem, zgodnym z normą ISO 14001:2004 oraz systemu zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy, zgodnym z normą PN-N 18001 i specyfikacją międzynarodową OHSAS 18001:1999. Prace nad budową tych systemów prowadzone były równolegle z działaniami zmierzającymi do doskonalenia istniejącego już w Spółce systemu zarządzania jakością, potwierdzonego w 2003 roku certyfikatem na zgodność z normą ISO 9001:2000.

W dniach 22 i 23 września 2005 roku w Spółce miał miejsce audyt certyfikacyjny Zintegrowanego Systemu Zarządzania, który obejmował swoim zakresem takie obszary działalności Spółki jak: projektowanie, produkcja i sprzedaż płytek ceramicznych. Ponieważ na Zintegrowany System Zarządzania w Spółce składają się:

- system zarządzania jakością, zgodny z normą ISO 9001:2000;
- system zarządzania środowiskiem, zgodny z normą ISO 14001:2004;
- system zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy, zgodny z normą PN-N 18001 i specyfikacją międzynarodową OHSAS 18001:1999.

celem audytu certyfikacyjnego Zintegrowanego Systemu Zarządzania, było stwierdzenie zgodności wszystkich trzech systemów z poszczególnymi normami.

W wyniku audytu certyfikacyjnego Spółka otrzymała rekomendację audytorów firmy certyfikującej – Det Norske Veritas, do otrzymania certyfikatu Zintegrowanego Systemu Zarządzania i na dzień dzisiejszy oczekuje przyznania certyfikatu.

III.5. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Ileokroć w punkcie tym jest mowa o przychodach, kosztach lub zysku (stracie) Spółki należy przez to rozumieć odpowiednie pozycje ujawnione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Opoczno S.A.

Ze względu na konsolidowanie sprawozdania Opoczno S.A. poczynwszy od daty 22 kwietnia 2005 roku dane jednostkowe i skonsolidowane dotyczące roku 2004 są tożsame.

Przychody ze sprzedaży

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Opoczno zrealizowane w III kwartale 2005 roku wyniosły 121,1 mln zł wobec 117,3 mln zł zrealizowanych w III kwartale 2004 roku i 107,5 mln zł zrealizowanych w II kwartale 2005 roku, co oznacza wzrost odpowiednio o 3,2% i o 12,6%.

Przychody ze sprzedaży Spółki zrealizowane w III kwartale 2005 roku wyniosły 108,7 mln zł wobec 117,3 mln zł zrealizowanych w III kwartale 2004 roku i 99,1 mln zł zrealizowanych w II kwartale 2005 roku, co oznacza odpowiednio spadek o 7,3% i wzrost o 9,7%.

Przychody z działalności podstawowej (tj. sprzedaży płytek i dekoracji ceramicznych) wyniosły odpowiednio 105,9 mln zł w III kwartale 2005 roku, 114,5 mln zł w III kwartale 2004 roku i 96,3 mln zł w II kwartale 2005 roku, co reprezentuje odpowiednio 97,4%, 97,6% i 97,1% jednostkowych przychodów ze sprzedaży Spółki i oznacza odpowiednio spadek o 7,5% i wzrost o 10,0%.

W III kwartale 2005 roku Spółka odnotowała dalszy wzrost przychodów z zagranicznej sprzedaży płytek i dekoracji ceramicznych, które wyniosły 26,6 mln zł, w porównaniu do 21,8 mln zł zrealizowanych w III kwartale 2004 roku i 22,7 mln zł zrealizowanych w II kwartale 2005 roku, co stanowi wzrost odpowiednio o 21,8% i 16,8%; udział sprzedaży zagranicznej w przychodach ze sprzedaży płytek i dekoracji wyniósł odpowiednio 25,1% w III kwartale 2005 roku, 19,0% w III kwartale 2004 roku i 23,6% w II kwartale 2005 roku.

W III kwartale 2005 roku (podobnie jak i w okresach poprzednich) Spółka realizowała przychody ze sprzedaży zagranicznej głównie w regionie Europy Wschodniej, obejmującej Rosję i kraje WNP oraz w regionie Europy Środkowej i na Bałkanach.

Przychody Spółki z pozostałej działalności wyniosły w III kwartale 2005 roku 2,8 mln zł i pozostawały na względnie stałym poziomie w porównaniu do III kwartału 2004 roku i II kwartału 2005 roku. W porównaniu do III kwartału 2004 roku przychody te zmniejszyły się o 1,0%, zaś w porównaniu do II kwartału 2005 roku spadły o 2,1%. W ramach przychodów z pozostałej działalności Spółka w III kwartale 2005 roku zrealizowała: przychody z tytułu sprzedaży usług w kwocie 2,0 mln zł (w tym głównie przychody z czynszów i dzierżaw), przychody ze sprzedaży materiałów w kwocie 0,1 mln zł oraz półproduktów w kwocie 0,7 mln zł.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Opoczno S.A. zrealizowane w III kwartale 2005 roku w kwocie 121,1 mln zł zawierają również przychody spółki zależnej AB „Dvārcionių Keramikā” w kwocie 15,0 mln zł pomniejszone o przychody ze sprzedaży wewnątrzgrupowej w kwocie 2,7 mln zł.

Przychody ze sprzedaży wg grup produktowych Grupy Opoczno

SKONSOLIDOWANE PRZYCHODY	3 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 30.09.2005		III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2005 do 30.09.2005		3 kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2004 do 30.09.2004		III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	
	('000 PLN)	Struktura	('000 PLN)	Struktura	('000 PLN)	Struktura	('000 PLN)	Struktura
Płytki gresowe	119 160	37,3%	42 417	35,0%	115 460	33,3%	44 132	37,6%
Płytki ściennie	101 063	31,7%	37 742	31,2%	119 139	34,4%	36 244	30,9%
Płytki podłogowe	50 211	15,7%	21 238	17,5%	63 451	18,3%	22 977	19,6%
Dekoracje ceramiczne	37 180	11,6%	16 108	13,3%	38 043	11,0%	11 142	9,5%
Biskwit	8	0,0%	3	0,0%	1 073	0,3%	0	0,0%
Sprzedaż płytek i dekoracji ceramicznych	307 622	96,3%	117 508	97,1%	337 166	97,2%	114 495	97,6%
Działalność nie związana ze sprzedażą płytek i dekoracji	11 662	3,7%	3 546	2,9%	9 644	2,8%	2 815	2,4%
Przychody ze sprzedaży ogółem	319 284	100%	121 054	100%	346 810	100%	117 310	100%

Geograficzna struktura przychodów ze sprzedaży płytek i dekoracji ceramicznych Grupy Opoczno

SKONSOLIDOWANE PRZYCHODY	3 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 30.09.2005		III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2005 do 30.09.2005		3 kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2004 do 30.09.2004		III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	
	('000 PLN)	Struktura	('000 PLN)	Struktura	('000 PLN)	Struktura	('000 PLN)	Struktura
Sprzedaż krajowa	227 406	73,9%	85 697	72,9%	279 901	83,0%	92 684	81,0%
Rynek krajowy (Polska)	217 010	70,5%	79 383	67,6%	279 901	83,0%	92 684	81,0%
Rynek krajowy (Litwa)	10 396	3,4%	6 314	5,4%	0	0,0%	0	0,0%
Sprzedaż zagraniczna	80 216	26,1%	31 811	27,1%	57 265	17,0%	21 811	19,0%
Europa Wschodnia (RU +WNP)	53 040	17,2%	21 588	18,4%	42 928	12,7%	16 426	14,3%
Kraje bałtyckie	12 123	3,9%	3 694	3,1%	8 235	2,4%	2 872	2,5%
Europa Środkowa	12 607	4,1%	5 253	4,5%	5 493	1,6%	2 300	2,0%
Niemcy i Europa Zachodnia	2 446	0,8%	1 276	1,1%	609	0,2%	213	0,2%
Sprzedaż płytek i dekoracji ceramicznych	307 622	100%	117 508	100%	337 166	100%	114 495	100%

Koszt własny sprzedaży

Skonsolidowany koszt własny sprzedaży poniesiony przez Grupę Opoczno w III kwartale 2005 roku wyniósł 76,0 mln zł, wobec 64,9 mln zł poniesionych w III kwartale 2004 i 67,4 mln zł w II kwartale 2005 roku, co stanowi wzrost odpowiednio o 17,1% i o 12,7%.

Koszt własny sprzedaży poniesiony przez Spółkę w III kwartale 2005 roku wyniósł 67,1 mln zł, wobec 64,9 mln zł poniesionych w III kwartale 2004 i 63,8 mln zł w II kwartale 2005 roku, co stanowi wzrost odpowiednio o 3,3% i 5,2%; przy czym koszt własny sprzedaży płytek i dekoracji poniesiony przez Spółkę w III kwartale 2005 roku wyniósł 64,3 mln zł wobec 62,2

mln zł poniesionych w III kwartale 2004 roku i 60,5 mln zł poniesionych w II kwartale 2005 roku, co oznacza odpowiedni wzrost o 3,4% i 6,2%.

Udział kosztu własnego sprzedaży w przychodach Spółki i kosztu własnego sprzedaży płytek i dekoracji ceramicznych w przychodach uzyskanych z tego tytułu wyniósł odpowiednio 61,7% i 60,7% dla III kwartału 2005 roku, 55,3% i 54,3% dla III kwartału 2004 roku oraz 64,3% i 62,8% dla II kwartału 2005 roku; co stanowi odpowiednio wzrost udziału kosztu o 6,3 pp i 6,4 pp w porównaniu do III kwartału 2004 roku oraz odpowiednio spadek o 2,6 pp i 2,2 pp w porównaniu do II kwartału 2005 roku.

Skonsolidowany koszt własny sprzedaży Grupy Opoczno zrealizowany w III kwartale 2005 roku w kwocie 76,0 mln zł zawiera koszt własny sprzedaży spółki zależnej AB „Dvārcionių Keramiką” w kwocie 11,7 mln zł skorygowany o koszt własny sprzedaży wewnątrzgrupowej i niezrealizowane zyski na zapasach w kwocie 2,7 mln zł.

Zysk ze sprzedaży

W okresie III kwartału 2005 roku Grupa Opoczno zrealizowała zysk ze sprzedaży na poziomie 45,1 mln zł, w porównaniu do 52,4 mln zł w III kwartale 2004 roku i 40,1 mln zł w II kwartale 2005 roku, co oznacza odpowiednio spadek o 14,0% i wzrost o 12,5%.

Zysk ze sprzedaży zrealizowany przez Spółkę w III kwartale 2005 roku wyniósł 41,7 mln zł, w porównaniu do 52,4 mln zł za III kwartał 2004 roku i 35,4 mln zł za II kwartał 2005 roku, co oznacza odpowiednio spadek o 20,5% i wzrost o 17,8%.

Skonsolidowany zysk ze sprzedaży Grupy Opoczno za III kwartał 2005 roku, zawiera również zysk ze sprzedaży spółki zależnej AB „Dvārcionių Keramiką” w kwocie 3,4 mln zł skorygowany o zysk ze sprzedaży wewnątrzgrupowej i niezrealizowane zyski na zapasach w kwocie 6 tys. zł.

Marża skonsolidowanego zysku ze sprzedaży wyniosła odpowiednio 37,2% w III kwartale 2005 roku, 44,7% w III kwartale 2004 oraz 37,3% w II kwartale 2005 roku, co oznacza spadek odpowiednio: o 7,4 pp marży i 0,1 pp marży.

Marża jednostkowego zysku ze sprzedaży wyniosła odpowiednio 38,3% w III kwartale 2005 roku, 44,7% w III kwartale 2004 oraz 35,7% w II kwartale 2005 roku, co oznacza odpowiednio: spadek o 6,3 pp marży i wzrost 2,6 pp.

Pozostałe przychody operacyjne

Skonsolidowane pozostałe przychody operacyjne Grupy Opoczno zrealizowane w III kwartale wyniosły 1,2 mln zł wobec 1,0 mln zł zrealizowanych w III kwartale 2004 roku i 1,7 mln zł w II kwartale 2005 roku (wyłączając wpływ ujemnej wartości firmy powstałej w wyniku nabycia AB „Dvārcionių Keramiką” w kwocie 5,9 mln zł), co oznacza odpowiednio 19,3% wzrost i 29,4% spadek.

W okresie III kwartału 2005 roku Spółka zrealizowała pozostałe przychody operacyjne w wysokości 1,1 mln zł wobec 1,0 mln zł zrealizowanych w III kwartale 2004 roku i 1,5 mln zł osiągniętych w II kwartale 2005 roku, co oznacza 10,1% wzrost w porównaniu do III kwartału 2004 roku i spadek o 27,4% w stosunku do II kwartału 2005 roku. Przychody te Spółka zrealizowała głównie z tytułu odsprzedaży usług oraz rozwiązania rezerw na wolno rotujące zapasy.

Skonsolidowane pozostałe przychody operacyjne Grupy Opoczno za III kwartał 2005 roku zawierają również pozostałe przychody operacyjne zrealizowane przez spółkę zależną AB „Dvārcionių Keramiką” w kwocie 83 tys. zł (osiągnięte głównie z tytułu sprzedaży środków trwałych oraz czynszów).

Koszty sprzedaży

W okresie III kwartału 2005 roku Grupa Opoczno poniosła skonsolidowane koszty sprzedaży w kwocie 8,6 mln zł, w porównaniu do 5,8 mln zł w III kwartale 2004 roku i 8,9 mln zł w II kwartale 2005 roku, co oznacza odpowiednio: wzrost o 49,1% i spadek o 3,1%. Znaczny wzrost kosztów sprzedaży w porównaniu do poziomu zrealizowanego w III kwartale 2004 roku jest częściowo efektem konsolidowania od daty 22 kwietnia 2005 roku przychodów i kosztów spółki zależnej AB „Dvārcionių Keramiką”.

Koszty sprzedaży poniesione przez Spółkę w III kwartale 2005 roku wyniosły 7,1 mln zł wobec 5,8 mln zł poniesionych w III kwartale 2004 roku i 7,5 mln zł poniesionych w II kwartale 2005 roku, co stanowi odpowiednio 23,2% wzrost w porównaniu do III kwartału 2004 roku i spadek o 4,8% w porównaniu do II kwartału 2005 roku.

Na koszty sprzedaży poniesione przez Spółkę w III kwartale 2005 roku składają się w szczególności: bonusy i premie wypłacone dystrybutorom, koszty palet i obrotu nimi, koszty transportu (fracht) oraz koszty ubezpieczenia należności handlowych.

Skonsolidowane koszty sprzedaży Opoczno S.A. za III kwartał 2005 roku zawierają również koszty sprzedaży spółki zależnej AB „Dvārcionių Keramiką” w kwocie 1,5 mln zł (na które składają się głównie koszty wynagrodzeń, frachtu, koszty czynszów dzierżawnych, reklamy i ekspozycji).

Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu poniesione przez Grupę Opoczno w III kwartale 2005 roku wyniosły 19,8 mln zł (wyłączając wpływ programów motywacyjnych) wobec 16,7 mln zł poniesionych w III kwartale 2004 roku i 16,8 mln zł (wyłączając wpływ programów motywacyjnych) poniesionych w II kwartale 2005 roku, co stanowi odpowiednio wzrost: o 18,4% i 17,6%.

W okresie III kwartału 2005 roku Spółka poniosła koszty ogólnego zarządu (wyłączając wpływ programów motywacyjnych) w łącznej kwocie 18,0 mln zł w porównaniu do 16,7 mln zł poniesionych w III kwartale 2004 roku i 15,5 mln zł poniesionych w II kwartale 2005 roku, co oznacza odpowiednio wzrost: o 7,5% i 16,2%.

Na koszty ogólnego zarządu Spółki składają się głównie koszty zarządu i administracji (kwota 10,8 mln zł w III kwartale 2005 roku wobec 11,0 mln zł w III kwartale 2004 roku i 11,0 mln zł w II kwartale 2005 roku) oraz aktywności marketingowych i trademarkingowych (kwota 7,2 mln zł w III kwartale 2005 roku wobec 5,7 mln zł w III kwartale 2004 roku i 4,4 mln zł w II kwartale 2005 roku).

Pomimo znacznej intensyfikacji aktywności marketingowych, działań dotyczących rozwoju nowych produktów oraz rozwoju systemu logistycznego, koszty ogólnego zarządu (wyłączając wpływ programów motywacyjnych) pozostają na względnie stabilnym poziomie; wyższe koszty tych działań rekompensowane są przez oszczędności generowane przez pozostałe funkcje administracyjne.

Skonsolidowane koszty ogólnego zarządu Opoczno S.A. poniesione w III kwartale 2005 roku w kwocie 19,8 mln zł (wyłączając wpływ programów motywacyjnych) zawierają również koszty ogólnego zarządu spółki zależnej AB „Dvārcionių Keramikā” w kwocie 1,8 mln zł (na które składają się głównie koszty wynagrodzeń, amortyzacji, koszty utrzymania i ochrony nieruchomości oraz koszty komunikacyjne).

Ponadto w III kwartale 2005 roku Spółka ujęła w kosztach ogólnego zarządu: efekt zmiany wyceny planu motywacyjnego ustanowionego przez akcjonariusza w 2000 roku i dodatkowego planu akcjonariusza ustanowionego w 2005 roku w kwocie 4,3 mln zł oraz korektę wartości godziwej dotyczącą II kwartału w kwocie 0,3 mln zł (jako obniżenie kosztów) oraz ujęła przypadającą na ten okres część wartości godziwej planu opcyjnego spółki w kwocie 1,2 mln zł (jako obciążenie wyniku).

Pozostałe koszty operacyjne

Grupa Opoczno w okresie III kwartału 2005 roku poniosła pozostałe koszty operacyjne w wysokości 1,7 mln zł (wyłączając koszty Pierwszej Oferty Publicznej Opoczno S.A.), w porównaniu do 1,7 mln zł poniesionych w III kwartale 2004 roku i 2,0 mln zł w II kwartale 2005 roku (wyłączając koszty Pierwszej Oferty Publicznej Opoczno S.A.), co oznacza odpowiednio spadek: o 3% i 18,3%.

W okresie III kwartału 2005 roku Spółka poniosła pozostałe koszty operacyjne (wyłączając koszty Pierwszej Oferty Publicznej Opoczno S.A.) w wysokości 1,6 mln zł w porównaniu do 1,7 mln zł poniesionych w III kwartale 2004 roku i 2,0 mln zł w II kwartale 2005 roku (wyłączając koszty Pierwszej Oferty Publicznej Opoczno S.A.), co oznacza spadek odpowiednio o: 5,0% i 19,7%.

Na koszty te składają się, podobnie jak w II kwartale, w szczególności: koszt własny odsprzedanych usług, korekta wyceny zapasów, koszty aktualizacji wartości należności oraz udzielone darowizny.

Skonsolidowane pozostałe koszty operacyjne grupy zrealizowane w III kwartale w kwocie 1,7 mln zł (wyłączając koszty Pierwszej Oferty Publicznej Opoczno S.A.), zawierają również pozostałe koszty operacyjne zrealizowane przez spółkę zależną AB „Dvārcionių Keramikā” w kwocie 36 tys. zł.

Ponadto w III kwartale 2005 roku Spółka poniosła dodatkowe koszty związane z Pierwszą Ofertą Publiczną Opoczno S.A. w kwocie 0,4 mln zł w porównaniu do 1,1 mln zł poniesionych w I kwartale 2005 roku i 6,9 mln zł poniesionych w II kwartale 2005 roku (w 2004 roku Spółka nie ponosiła kosztów związanych z Pierwszą Ofertą Publiczną Opoczno S.A.). Jak informowano w raporcie za drugi kwartał, ze względu na wątpliwości dotyczące kwalifikacji podatkowej, koszty związane z Pierwszą Ofertą Publiczną, Spółka potraktowała jako nie podlegające odliczeniu od podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych, nie dokonała również odliczenia związanego z tymi kosztami podatku VAT (został zaliczony w koszty okresu). Jednocześnie Spółka zwróciła się do właściwych organów podatkowych z wnioskiem o wydanie wiążącej interpretacji podatkowej. W miesiącu październiku, Spółka otrzymała stosowną decyzję w tej kwestii, o czym szerzej poinformowano w pkt. III.9. Raportu.

Zysk na działalności operacyjnej

Skonsolidowany zysk na działalności operacyjnej został przez Grupę Opoczno zrealizowany na poziomie 19,1 mln zł w porównaniu do zysku w kwocie 29,2 mln zł zrealizowanego w III kwartale 2004 roku i 26,3 mln zł zrealizowanego w II kwartale 2005 roku, co oznacza spadek odpowiednio o: 34,5% i 27,4%.

W okresie III kwartału 2005 roku Spółka zrealizowała zysk na działalności operacyjnej na poziomie 19,0 mln zł w porównaniu do 29,2 mln zł uzyskanych w III kwartale 2004 roku i 18,3 mln zł zrealizowanych w II kwartale 2005 roku, co oznacza odpowiednio: 35,0% spadek i 3,8% wzrost.

Skonsolidowany zysk na działalności operacyjnej Opoczno S.A. zrealizowany w III kwartale 2005 roku w kwocie 19,1 mln zł zawiera również zysk z działalności operacyjnej spółki zależnej AB „Dvārcionių Keramikā” w kwocie 0,1 mln zł skorygowany o zysk ze sprzedaży wewnątrzgrupowej i niezrealizowane zyski na zapasach w kwocie 6 tys. zł.

Skonsolidowana marża operacyjna (obliczona z wyłączeniem wpływu programów motywacyjnych i kosztów związanych z Pierwszą Ofertą Publiczną Opoczno S.A.) wyniosła odpowiednio 13,4% dla III kwartału 2005 roku, 24,9% dla III kwartału 2004 roku i 18,6% dla II kwartału 2005 roku, co oznacza odpowiednio spadek: o 11,5 pp marży i o 5,2 pp marży.

Koszty finansowe netto

W okresie III kwartału 2005 roku Grupa Opoczno poniosła koszty finansowe netto w wysokości 3,4 mln zł w porównaniu do zrealizowanych przychodów netto na poziomie 1,1 mln zł w III kwartale 2004 roku i poniesionych kosztów netto w kwocie 5,7 mln zł w II kwartale 2005 roku.

Spółka poniosła w III kwartale 2005 roku koszty finansowe netto w wysokości 2,7 mln zł wobec przychodów finansowych netto w kwocie: 1,1 mln zł zrealizowanych w III kwartale 2004 roku i poniesionych kosztów finansowych netto w wysokości 3,2 mln zł w II kwartale 2005 roku. Wzrost kosztów finansowych Spółki w stosunku do ich poziomu z 2004 roku związany jest głównie z kosztem odsetek (w kwocie 2,0 mln zł) naliczonych od kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę pod koniec I kwartału 2005 roku oraz negatywnym efektem zrealizowanych i naliczonych różnic kursowych kwocie 0,9 mln zł.

Skonsolidowane koszty finansowe netto Grupy w kwocie 3,4 mln zł zawierają również koszty finansowe netto spółki zależnej AB „Dvārcionių Keramikā” w wysokości 0,7 mln zł, na które składają się głównie naliczone odsetki od pożyczek i kredytów w kwocie 0,7 mln zł, odsetki od weksli w kwocie 0,3 mln zł oraz zyski z tytułu różnic kursowych 0,4 mln zł.

Zysk przed opodatkowaniem

W okresie III kwartału 2005 roku Grupa Opoczno zrealizowała zysk przed opodatkowaniem na poziomie 15,7 mln zł w porównaniu do zysku w kwocie 30,3 mln zł zrealizowanego w III kwartale 2004 roku i 20,6 mln zł w II kwartale 2005 roku, co oznacza spadek odpowiednio o: 48,4% i 23,9%.

Zysk przed opodatkowaniem osiągnięty przez Spółkę w III kwartale 2005 roku wyniósł 16,2 mln zł, w porównaniu do kwoty 30,3 mln zł zrealizowanej w III kwartale 2004 roku i 15,1 mln zł zrealizowanej w II kwartale 2005 roku, co oznacza odpowiednio spadek o 46,5% i wzrost o 7,6%.

Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem Opoczno S.A. zrealizowany w III kwartale 2005 roku zawiera również stratę przed opodatkowaniem spółki zależnej AB „Dvārcionių Keramikā” w kwocie 0,6 mln zł skorygowaną o zysk ze sprzedaży wewnątrzgrupowej i niezrealizowane zyski na zapasach w kwocie 6 tys. zł.

Podatek dochodowy

Skonsolidowany podatek dochodowy wykazany przez Grupę Opoczno za III kwartał 2005 roku wyniósł 1,9 mln zł, wobec kwoty 6,1 mln zł wykazanej w III kwartale 2004 roku i 2,4 mln zł wykazanej w II kwartale 2005 roku, co oznacza odpowiednio spadek: o 68,9% i o 19,9%.

W sprawozdaniu jednostkowym Spółka wykazała podatek dochodowy w kwocie 2,7 mln zł wobec 6,1 mln zł w III kwartale 2004 roku i 2,5 mln zł w II kwartale 2005 roku, co oznacza odpowiednio: spadek o 55,3% i wzrost o 9,9%.

Obowiązująca w 2005 roku ustawowa stopa podatku dochodowego od osób prawnych wynosi 19% i nie zmieniła się ona w porównaniu do stopy obowiązującej w 2004 roku.

Efektywna stopa podatkowa zrealizowana przez Spółkę w III kwartale 2005 roku wyniosła 16,8% wobec 20,1% zrealizowanej w III kwartale 2004 roku i 16,5% w II kwartale 2005 roku. Wpływ na zrealizowaną w III kwartale 2005 roku efektywną stopę podatkową miały: uznanie wyniku finansowego Spółki z tytułu korekty wartości bilansowej planów motywacyjnych w wysokości 4,6 mln zł (traktowana jako pozycja nie zwiększająca podstawy opodatkowania), koszty planu opcyjnego Spółki w kwocie 1,2 mln zł oraz koszty Pierwszej Oferty Publicznej Opoczno S.A. w kwocie 0,4 mln zł (traktowane jako nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów); łączny wpływ tych transakcji zwiększający zysk przed opodatkowaniem w stosunku do podstawy opodatkowania wyniósł zatem 2,9 mln zł.

Za okres III kwartału 2005 roku skonsolidowany podatek dochodowy wykazany w kwocie 1,9 mln zł, zawiera również zmniejszenie podatku dochodowego (rozwiązanie aktywa na podatek dochodowy oraz rozliczenie części starty podatkowej z lat ubiegłych) w kwocie 0,8 mln zł wykazane przez spółkę zależną AB „Dvārcionių Keramikā”.

Zysk netto

W okresie III kwartału 2005 roku Grupa Opoczno zrealizowała zysk netto na poziomie 13,8 mln zł w porównaniu do zysku w kwocie 24,2 mln zł zrealizowanego w III kwartale 2004 roku i w kwocie 18,2 mln zł zrealizowanego w II kwartale 2005 roku, co oznacza spadek odpowiednio o: 43,2% i o 24,4%.

Spółka w okresie III kwartału 2005 roku osiągnęła zysk netto na poziomie 13,5 mln zł, wobec 24,2 mln zł zrealizowanego zysku za III kwartał 2004 roku i 12,6 mln zł za II kwartał 2005 roku, co oznacza odpowiednio spadek o 44,3% i wzrost o 7,2%.

Ze skonsolidowanego zysk netto zrealizowanego przez Grupę Opoczno w kwocie 13,8 mln zł w III kwartale 2005 roku, kwota 13,7 mln zł przypada akcjonariuszom jednostki dominującej zaś 0,1 mln zł akcjonariuszom mniejszościowym.

III.6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Sprzedaż płytek ceramicznych podlega wahaniom sezonowym, związanym głównie z uzależnieniem prac remontowo-budowlanych od warunków atmosferycznych. Na rynku krajowym szczyt sprzedaży odnotowywany jest zwykle w trzecim kwartale roku kalendarzowego; z kolei najniższy popyt na płytki ceramiczne obserwowany jest w miesiącach zimowych (w szczególności w styczniu i lutym). Na rynkach zagranicznych (w szczególności rynkach Europy Wschodniej) Spółka obserwuje pewne przesunięcie sezonowości i notuje zwykle szczyt sprzedaży w kwartałach trzecim i czwartym.

III.7. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Za okres 3 miesięcy zakończonych 30 września 2005 roku Spółka nie dokonywała emisji, wykupu lub spłaty kapitałowych papierów wartościowych.

III.8. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W dniu 15 marca 2005 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy OPOCZNO S.A. uchwałą Nr 7 (Rep AN 1420/2005) postanowiło przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki 172.231 tys. zł (tj. 10,47 złotego na akcję), na którą składały się: 75.983 tys. zł pochodzące z zysku netto za 2004 r. oraz 96.248 tys. zł pochodzące z utworzonego w tym celu w dniu 10 grudnia 2004 roku kapitału rezerwowego; do dnia 30 czerwca 2005 roku wypłacono 172.148 tys. zł.

Za okres trzech miesięcy zakończonych 30 września 2005 roku Spółka nie deklarowała dywidendy; w okresie tym Spółka wypłaciła uchwaloną w dniu 15 marca 2005 roku dywidendę w kwocie 18 tys. zł. (tj. narastająco od początku roku wypłacono łącznie 172.166 zł).

III.9. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki

Zwrot pożyczki udzielonej AB „Dvārcionių Keramikai”

W dniu 20 października 2005 roku podmiot zależny AB „Dvārcionių Keramikai” spłacił udzieloną mu przez Spółkę pożyczkę w kwocie 10.000 tys. LTL (słownie: dziesięć milionów litów litewskich – co odpowiada kwocie 11.290 tys. zł przeliczonej według średniego kursu lita ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 20 października 2005 roku). Pożyczka została spłacona jednorazowo poprzez zapłatę w Euro równowartości 10.000 tys. LTL. O przedmiotowej umowie pożyczki Spółka informowała w prospekcie emisyjnym akcji w rozdziale V punkt 17.3.1 str. 111 oraz raportem bieżącym 5/2005 z dnia 13 maja 2005 roku dotyczącym porozumienia zawartego do rzeczowej umowy.

Decyzja US w sprawie kwalifikacji podatkowej kosztów emisji

Ze względu na wątpliwości dotyczące kwalifikacji podatkowej kosztów organizacji i przeprowadzenia Pierwszej Oferty Publicznej, brak utartej praktyki podatkowej lub jednolitych stanowisk organów skarbowych oraz orzecznictwa sądowego w zakresie traktowania kosztów ponoszonych w związku z procesem przekształcania się w Spółkę publiczną oraz wprowadzenia do obrotu giełdowego Opoczno S.A. nie kwalifikowało dotychczas tych kosztów jako kosztów uzyskania przychodów a w konsekwencji nie odliczało również związanego z nimi naliczonego podatku VAT.

Jednocześnie stojąc na stanowisku, że przynajmniej znaczna część poniesionych kosztów Pierwszej Oferty Publicznej powinna być traktowana jako stanowiące koszty uzyskania przychodu w dacie ich poniesienia, Spółka zwróciła się do

właściwych organów podatkowych z wnioskiem o wydanie wiążącej interpretacji podatkowej (o czym informowano w Raporcie sporządzonym za II kwartał 2005 roku).

W dniu 10 października 2005 roku Naczelnik Łódzkiego Urzędu Skarbowego w Łodzi wydał postanowienie numer ŁUS-II-2-423/95/05/AG, w którym uznał stanowisko Spółki za prawidłowe, stwierdzając, że koszty ponoszone przez Spółkę w związku z procesem przeobrażenia się w Spółkę publiczną i wprowadzeniem do obrotu giełdowego stanowią koszty uzyskania przychodu.

Na podstawie rzeczowej decyzji Spółka dokonała w miesiącu październiku stosownych korekt deklaracji z tytułu zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych, w łącznej kwocie 1.343 tys. zł. (jako zmniejszenie kwoty należnego podatku), oraz korekt deklaracji podatku VAT, na łączną kwotę 1.352 tys. zł (jako zmniejszenie kwoty należnego podatku).

Zmiany osób zarządzających

W dniu 25 października 2005 roku Pan Janusz Partyka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu jednostki zależnej AB „Dvārcionių Keramiką”; Rada Nadzorcza jednostki zależnej przyjęła tę rezygnację i w dniu 26 października 2005 roku uzupełniła skład Zarządu powołując Pana Bartosza Augustyna na Członka Zarządu. Pan Bartosz Augustyn pełni równocześnie funkcję Dyrektora sprzedaży AB „Dvārcionių Keramiką”.

W dniu 28 października 2005 roku Rada Nadzorcza Opoczno S.A. rozszerzyła skład Zarządu spółki o jedną osobę i powołała do Zarządu Pana Marka Jerzego Łycyniaka powierzając mu funkcję Członka Zarządu – Dyrektora sprzedaży, o czym spółka informowała w komunikacie bieżącym RB 47/05.

W dniu 28 października 2005 roku Pan Sławomir Frąckowiak, Prezes Zarządu Opoczno S.A. oddał się do dyspozycji Rady Nadzorczej Spółki, która w dniu 08 listopada 2005 roku podjęła uchwałę w sprawie jego odwołania. Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała na to stanowisko Pana Mirosława Godlewskiego, który rozpocznie pracę na tym stanowisku z dniem 01 stycznia 2006 roku. W tym samym dniu, Rada Nadzorcza powołała Pana Marka Wójcikowskiego dotychczasowego Dyrektora Generalnego – Członka Zarządu na stanowisko Wiceprezesa Zarządu. O faktach tych spółka informowała w komunikacie bieżącym RB 48/05 i 49/05

Z wyjątkiem zdarzeń wskazanych powyżej po dniu 30 września 2005 roku, na który sporządzone zostało to skrócone kwartalne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe nie nastąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe skonsolidowane i jednostkowe wyniki finansowe Spółki.

III.10. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Za okres trzech miesięcy zakończonych 30 września 2005 roku nie wystąpiły znaczące zmiany w strukturze grupy kapitałowej lub jednostki gospodarczej.

III.11. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Na dzień 30 września 2005 roku Spółka miała następujące zobowiązania i należności warunkowe:

Pozycje pozabilansowe (tys. zł.)	Stan na 30.09.2005	Stan na 31.12.2004
1. Należności warunkowe	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	14 822	3 479
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu):	11 343	0
- udzielonych poręczeń kredytowych	11 343	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu):	3 479	3 479
- udzielonych gwarancji	3 479	3 479
Pozycje poza bilansowe razem	14 822	3 479

Na dzień 30 września 2005 roku Spółka jest stroną umowy:

- o udzielenie gwarancji bankowej do wysokości 3.479 tys. zł ważnej do dnia 29 października 2006 roku udzielonej przez PKO BP na zabezpieczenie zobowiązań Spółki wynikających z umowy dostawy fryty;
- poręczenia kredytowego (jako poręczyciel) do wysokości 10.000 tys. LTL (co w przeliczeniu na polskie złote według kursu średniego NBP z dnia 30 września 2005 roku wynosi 11.343 tys. zł.) udzielonej na rzecz AB „Hansabankas”, o której zawarciu spółka informowała w komunikacie bieżącym RB 39/2005. Opis istotnych warunków umowy poręczenia znajduje się w punkcie III.17 Raportu.

III.12. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

W dniu 11 sierpnia 2005 roku Zarząd Spółki opublikował raport bieżący RB 33/2005 zawierający prognozę skonsolidowanych wyników roku 2005. Prognoza ta oparta była na projekcjach Spółki dotyczących: wielkości krajowego rynku płytek ceramicznych (zakładających znaczący wzrost popytu w porównaniu do kwartału II 2005 roku), oczekiwanej dynamiki rozwoju sprzedaży zagranicznej Spółki oraz wyników spółki zależnej AB „Dvārcionių Keramiką”.

Po analizie skonsolidowanych wyników zrealizowanych w III kwartale 2005 roku i odchyleniach ich w stosunku do opublikowanej prognozy oraz wstępnych wyników osiągniętych w miesiącu październiku 2005 roku, Zarząd Spółki istotnie skorygował prognozę rocznych wyników Grupy Opoczno. Głównym powodem korekty prognozowanych wyników jest niższa od prognozowanej sprzedaż realizowana na rynku krajowym, czego przyczyną Spółka upatruje w słabszym, niż przewidywany popycie (zwłaszcza reprezentowanym przez klientów indywidualnych) oraz silnej presji konkurencyjnej.

Raport bieżący RB 50/2005 zawierający korektę skonsolidowanej prognozy wyników roku 2005 opublikowany został w dniu 09 listopada 2005 roku

III.13. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazaniem zmian w strukturze własności Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez spółkę na podstawie art. 147 ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi następujący akcjonariusze, na dzień przekazania tego raportu, posiadają co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

Akcjonariusze	Stan na 11.08.2005 r. (dzień przekazania raportu za II kwartał 2005 r.)		Stan na 09.11.2005 r. (dzień przekazania raportu za III kwartał 2005 r.)	
	Liczba akcji oraz głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA	Liczba akcji oraz głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na WZA
Credit Suisse First Boston Ceramic Partners (Poland) S.á.r.l. ¹⁾	7.965.181	48,4%	7.965.181	48,4%

1) Zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym przez spółkę w dniu 28 czerwca 2005 r.

III.14. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Stan posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami w okresie 3 miesięcy zakończonych 30 września 2005 roku, za wyjątkiem transakcji zakupu akcji dokonanych przez Prezesa Zarządu Opoczno S.A. Sławomira Frąckowiaka (o których spółka informowała m.in. w raporcie bieżącym RB 37/2005) nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Osoba	Funkcja	Stan na 11.08.2005 r. (dzień przekazania raportu za II kwartał 2005 r.)	Zwiększenia stanu w okresie od 11.08.2005 r. do 09.11.2005 r.	Zmniejszenia stanu w okresie od 11.08.2005 r. do 09.11.2005 r.	Stan na 09.11.2005 r. (dzień przekazania raportu za III kwartał 2005 r.)
Sławomir Mieczysław Frąckowiak	Prezes Zarządu ¹⁾	10.445	2.555	-	13.000
Zdzisław Jan Dziedzic	Prokurent	691	-	-	691
Bogusław Wiesław Korneta	Prokurent	328	-	-	328
Włodzimierz Wrzosek	Prokurent	445	-	-	445
Dariusz Paweł Gutarowski	Prokurent	5.328	-	-	5.328
Janusz Jerzy Partyka	Prokurent	178	-	-	178
Piotr Stanisław Żehaluk	Prokurent	178	-	-	178
Bożena Teresa Korneta	Członek Rady Nadzorczej	445	-	-	445
Zbigniew Sadura	Członek Rady Nadzorczej	178	-	-	178

1) W dniu 08 listopada 2005 roku Pan Sławomir Frąckowiak został odwołany przez Radę Nadzorczą Opoczno S.A. z funkcji Prezesa Zarządu Spółki

Stan posiadania uprawnień do akcji (opcji) emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące

W dniu 15 marca 2005 roku ustanowiony został Plan Opcyjny dla Wyższej Kadry Zarządzającej i Nadzorczej Spółki na mocy którego osobom o kluczowym znaczeniu dla Spółki przyznane zostało prawo do subskrybowania i objęcia łącznie do 152.000 akcji serii C i 152.000 akcji serii D; warunkiem subskrybowania i objęcia akcji odpowiednio serii C i D będzie wyemitowanych przez Spółkę obligacji odpowiednio serii A i B przez Osoby Upoważnione w rozumieniu planu.

W dniu 15 września 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Opoczno S.A. podjęło uchwałę nr 14 zmieniającą uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Opoczno S.A. nr 27 z dnia 15 marca 2005 roku w sprawie „Planu Opcyjnego dla Wyższej Kadry Zarządzającej i Nadzorczej Spółki oraz ustalenia listy Osób uprawnionych” poprzez zastąpienie na listach osób uprawnionych Pana Waldemara Jana Skwary – Panem Tomaszem Wojciechem Dankowiakowskim.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 września 2005 roku z wyjątkiem wskazanej powyżej zmiany osoby uprawnionej nie nastąpiły inne zmiany w stanie posiadania praw do subskrybowania i objęcia akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Osoba	Funkcja	Stan na 11.08.2005 r. (dzień przekazania raportu za III kwartał 2005 r.)	Zwiększenia stanu od 11.08.2005 r. do 09.11.2005 r.	Zmniejszenia stanu od 11.08.2005 r. do 09.11.2005 r.	Stan na 09.11.2005 r. (dzień przekazania raportu za III kwartał 2005 r.)
Sławomir Mieczysław Frąckowiak	Prezes Zarządu ¹⁾	41.000 akcji serii C 41.000 akcji serii D	-	-	41.000 akcji serii C 41.000 akcji serii D
Waldemar Jan Skwara	Członek Zarządu	28.000 akcji serii C 28.000 akcji serii D	-	28.000 akcji serii C 28.000 akcji serii D	-
Marek Sylwester Wójcikowski	Wiceprezes Zarządu	40.000 akcji serii C 40.000 akcji serii D	-	-	40.000 akcji serii C 40.000 akcji serii D
Grzegorz Oglęcki	Członek Zarządu	28.000 akcji serii C 28.000 akcji serii D	-	-	28.000 akcji serii C 28.000 akcji serii D
Tomasz Wojciech Dankowiakowski	Członek Zarządu	-	28.000 akcji serii C 28.000 akcji serii D	-	28.000 akcji serii C 28.000 akcji serii D
Zbigniew Prokopowicz	Przewodniczący Rady nadzorczej	15.000 akcji serii C 15.000 akcji serii D	-	-	15.000 akcji serii C 15.000 akcji serii D

1) W dniu 08 listopada 2005 roku Pan Sławomir Frąckowiak został odwołany przez Radę Nadzorczą Opoczno S.A. z funkcji Prezesa Zarządu Spółki

III.15. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień przekazania raportu względem Spółki i jednostek od niego zależnych nie wszczęto przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

III.16. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną

W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 września 2005 roku Spółka lub jednostka od niej zależna nie zawierały, z wyłączeniem umowy poręczenia kredytowego opisanej w pkt III.17. Raportu, transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość przekroczyłaby wyrażoną w złotych równowartość 500.000 Euro, a które nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych, i których charakter oraz warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną.

III.17. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

W dniu 07 września 2005 roku Spółka zawarła z AB „Dvārcionių Keramikā” (podmiotem zależnym od Spółki) umowę poręczenia kredytowego. Przedmiotem rzeczowej umowy jest ustalenie warunków udzielenia przez Opoczno S.A. poręczenia kredytowego w wysokości 10.000 tys. litów litewskich (co odpowiada kwocie 11.336 tys. zł przeliczonej według średniego kursu ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 07 września 2005 roku) na rzecz AB "Hansabankas" mającego

siedzibę przy Savanoriu av.19, LT-03502, w Wilnie (Litwa) ("Bank"), stanowiącego zabezpieczenie umowy kredytowej nr 05-058538-IN/05-058549-KL z dnia 07 września 2005 roku zawartej przez AB „Dvārcionių Keramiką” z Bankiem ("Umowa Kredytowa").

Strony umowy zgodnie postanowiły, że w przypadku, gdy na skutek naruszenia przez „Dvārcionių Keramiką” warunków Umowy Kredytowej Bank wezwie Spółkę do zapłaty jakiegokolwiek kwoty, z datą spełnienia przez Opoczno S.A. świadczenia, zapłacona kwota traktowana będzie jako kwota pożyczki udzielonej „Dvārcionių Keramiką” przez Opoczno S.A. Pożyczka ta powinna zostać spłacona przez „Dvārcionių Keramiką” w przeciągu 12 miesięcy od daty jej udzielenia (tzn. daty spełnienia przez Spółkę świadczenia na rzecz Banku). Umowa ta została zawarta na czas obowiązywania poręczenia kredytowego będącego przedmiotem tej umowy i weszła w życie z dniem wystawienia Gwarancji Spłaty Kredytu przez Opoczno S.A. na rzecz Banku.

Na podstawie rzeczonyj umowy poręczenia kredytowego w dniu 07 września 2005 roku Spółka wystawiła na rzecz Banku Gwarancję Spłaty Kredytu ("Gwarancja") Nr 05-58538-LA1 jako zabezpieczenie kredytu w kwocie 13.032 tys. EUR (co odpowiada kwocie 51.013 tys. zł przeliczonej według średniego kursu ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 07 września 2005 roku) zaciągniętego przez „Dvārcionių Keramiką” na podstawie Umowy Kredytowej przeznaczonego na refinansowanie zobowiązań finansowych (w tym także pożyczki w kwocie 10.000 tys. litów litewskich udzielonej przez Opoczno S.A. na mocy umowy z dnia 10 marca 2005 roku) oraz na finansowanie bieżącej działalności.

Na mocy Gwarancji Opoczno S.A. zobowiązała się nieodwołalnie i bezwarunkowo do natychmiastowej zapłaty Bankowi na jego pierwsze żądanie dowolnej sumy lub sum nie przekraczających łącznie kwoty 10.000 tys. litów litewskich po otrzymaniu od Banku pierwszego pisemnego żądania zapłaty, w przypadku gdy „Dvārcionių Keramiką” naruszy zobowiązania zawarte w Umowie Kredytowej, a wymagana kwota stanie się należna Bankowi ze strony „Dvārcionių Keramiką” oraz pozostanie przez „Dvārcionių Keramiką” niezapłacona.

Udzielona Gwarancja pozostaje ważna do pełnej spłaty kredytu Bankowi oraz spełnienia przez „Dvārcionių Keramiką” wszelkich jego obowiązków wobec Banku określonych w Umowie Kredytowej lub do czasu otrzymania przez Opoczno S.A. powiadomienia ze strony Banku stwierdzającego, że Spółka zostaje zwolniona z obowiązków i zobowiązań finansowych określonych w Gwarancji na skutek osiągnięcia przez „Dvārcionių Keramiką” parametrów finansowych określonych w umowie kredytowej.

III.18. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Spółki

W ocenie Spółki nie istnieją inne, niż ujawnione w poprzednich punktach, informacje istotne dla oceny kadrowej, majątkowej i finansowej sytuacji Opoczno S.A. lub Grupy Opoczno, wyniku finansowego, a także oceny możliwości realizacji zobowiązań Spółki.

III.19. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W ocenie Spółki, w perspektywie kolejnego i następnych kwartałów istotny wpływ na osiągane wyniki (skonsolidowane i jednostkowe) będą miały następujące czynniki:

- sytuacja makroekonomiczna Polski a w szczególności koniunktura w budownictwie;
- konkurencja na krajowym rynku płytek i dekoracji ceramicznych;
- konkurencja na rynkach zagranicznych, na których obecna jest Grupa Opoczno;
- poziomy kursów walut: dolara amerykańskiego, euro i litewskiego lita;
- ceny nośników energii (w szczególności gazu ziemnego i ropy naftowej);
- poziomy kursu akcji emitenta (wpływający na wycenę wartości godziwej programów motywacyjnych ustanowionych przez Credit Suisse First Boston Ceramic Partners (Poland) S.á.r.l.);
- postępowanie procesu integracji biznesowej AB „Dvārcionių Keramiką”.

Podpisy

Marek Sylwester WÓJCIKOWSKI – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Wojciech DANKOWIAKOWSKI - Członek Zarządu