

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o instrumentach finansowych

1.1. Walutowe instrumenty pochodne

Jednym z rodzajów ryzyka rynkowego, które wpływa na działalność Spółki jest ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych. W rozliczeniach walutowych związanych ze sprzedażą eksportową i zakupami z importu w Spółce, w dużej mierze wykorzystuje się naturalny hedging, skutkujący zrównoważeniem przepływów walutowych. W czasie krótkoterminowej i dającej się ustalić nierównowagi w przepływach walutowych Spółka wykorzystuje walutowe instrumenty pochodne do zabezpieczania w sposób nierzeczywisty przyszłych przepływów pieniężnych. Spółka jest stroną walutowych kontraktów typu forward oraz opcji walutowych. Nabyte instrumenty są głównie denominowane w walucie EUR.

Na dzień 31.12.2005 r. Spółka posiadała następujące otwarte pozycje:

Typ transakcji	Data zawarcia transakcji	Data wygaśnięcia transakcji	Waluta transakcji 1	Kwota	Waluta transakcji 2	Kwota	Wycena w PLN
FxOptionsDeal	06.10.2005	31.01.2006	EUR	200 000,00	PLN	-	13 023,63
FxOptionsDeal	06.10.2005	31.01.2006	EUR	200 000,00	PLN	-	- 1 909,19
FxOptionsDeal	14.10.2005	30.01.2006	EUR	200 000,00	PLN	-	14 682,09
FxOptionsDeal	14.10.2005	27.02.2006	EUR	200 000,00	PLN	-	12 035,78
FxOptionsDeal	14.10.2005	30.03.2006	EUR	200 000,00	PLN	-	10 253,12
FxOptionsDeal	14.10.2005	28.04.2006	EUR	200 000,00	PLN	-	9 124,96
FxOptionsDeal	14.10.2005	30.05.2006	EUR	200 000,00	PLN	-	8 262,41
FxOptionsDeal	14.10.2005	30.06.2006	EUR	200 000,00	PLN	-	7 540,46
FxOptionsDeal	14.10.2005	30.01.2006	EUR	400 000,00	PLN	-	- 1 790,01
FxOptionsDeal	14.10.2005	27.02.2006	EUR	400 000,00	PLN	-	- 4 609,20
FxOptionsDeal	14.10.2005	30.03.2006	EUR	400 000,00	PLN	-	- 8 155,61
FxOptionsDeal	14.10.2005	28.04.2006	EUR	400 000,00	PLN	-	- 11 277,97
FxOptionsDeal	14.10.2005	30.05.2006	EUR	400 000,00	PLN	-	- 14 333,81
FxOptionsDeal	14.10.2005	30.06.2006	EUR	400 000,00	PLN	-	- 17 549,96
FxOptionsDeal	28.10.2005	27.01.2006	EUR	200 000,00	PLN	-	- 625,69
FxOptionsDeal	28.10.2005	24.02.2006	EUR	200 000,00	PLN	-	- 1 453,90
FxOptionsDeal	28.10.2005	29.03.2006	EUR	200 000,00	PLN	-	- 2 863,27
FxOptionsDeal	28.10.2005	26.04.2006	EUR	200 000,00	PLN	-	- 4 104,39
FxOptionsDeal	28.10.2005	29.05.2006	EUR	200 000,00	PLN	-	- 5 506,06
FxOptionsDeal	28.10.2005	28.06.2006	EUR	200 000,00	PLN	-	- 6 854,01
FxOptionsDeal	28.10.2005	27.01.2006	EUR	100 000,00	PLN	-	8 129,37
FxOptionsDeal	28.10.2005	24.02.2006	EUR	100 000,00	PLN	-	7 319,68
FxOptionsDeal	28.10.2005	29.03.2006	EUR	100 000,00	PLN	-	6 490,06
FxOptionsDeal	28.10.2005	26.04.2006	EUR	100 000,00	PLN	-	5 933,64
FxOptionsDeal	28.10.2005	29.05.2006	EUR	100 000,00	PLN	-	5 432,32
FxOptionsDeal	28.10.2005	28.06.2006	EUR	100 000,00	PLN	-	5 026,85
						TOTAL	32 221,30

Na dzień 31.12.2005 r. wartość godziwa zawartych transakcji terminowych jest oszacowana na kwotę 32 tys. zł wg modelu wyceny banku w którym te transakcje zawarto tj. wg modelu Banku Handlowego S.A.

Wynik szacunkowej wyceny transakcji składa się z:

- a) kwoty 113 tys. zł, ujętej jako krótkoterminowe aktywa finansowe i przychody finansowe w rachunku zysków i strat
- b) kwoty 81 tys. zł ujętej jako inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe i koszty finansowe w rachunku zysków i strat.

1.2. Należności własne

Na dzień bilansowy Spółka wykazuje należność długoterminową z tytułu sprzedaży udziałów PEC Sp. z o.o. w wys. 1.852 tys. zł. z odroczonym terminem płatności do 31.12.2009 r.

Zgodnie z Umową sprzedaży całkowita należność za udziały pozostała do spłaty na dzień bilansowy wynosi 2.350 tys. zł, jest nieoprocentowana i płatna w ratach rocznych do 2009 roku.

Na dzień 31.12.2005 roku wartość godziwą zapłaty ustalono dyskontując przyszłe wpływy w oparciu o kalkulowaną stopę procentową.

1.3. Udzielone pożyczki

W 2004 roku Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. udzieliły pożyczek długoterminowych spółce zależnej Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A. w Krakowie. Wartość pierwszej transakcji wyniosła 5 000 tys. zł. Kolejna pożyczka została udzielona w dniu 15 grudnia 2004 roku, zaś jej wartość wyniosła 3 200 tys. zł. Obydwie pożyczki zostały udzielone z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej. Termin spłaty ustalono na dzień 31 października 2006 roku.

W dniu 14 lutego 2005 roku udzielono kolejnej pożyczki w kwocie 1 790 tys. zł. Termin jej spłaty upływa 31 października 2006 roku.

Ogółem stan pożyczek dla MKFH na dzień 31.12.2005 r. wynosi 9 990 tys. zł. Oprocentowanie pożyczek wynosi WIBOR 3M + 1% marży w stosunku rocznym. Odsetki są naliczane i płatne w okresach miesięcznych. Udzielone pożyczki są wycenione w bilansie w wartości nominalnej.

W dniu 18 stycznia 2005 roku Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. udzieliły pożyczki Spółce KZMO w wysokości 950 tys. USD o oprocentowaniu 10% w skali roku. Termin spłaty pożyczki upływa dnia 31 stycznia 2008 roku. Odsetki są naliczane w okresach miesięcznych i będą płatne w terminach spłaty rat kapitałowych.

W bilansie Spółki udzielona pożyczka dla Spółki KZMO została wyceniona według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

1.4. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

W Spółce nie występują aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.

1.5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień bilansowy Spółka posiada udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych i pozostałych, których wartość jest wyceniona w cenie nabycia i wynosi 6.607 tys. zł. Szczegółowe informacje dot. wartości akcji i udziałów oraz ich wartości bilansowej zawierają Noty 4a-h Sprawozdania SA-R 2005.

1.6. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Szczegółowa charakterystyka zobowiązań finansowych Spółki została zawarta w Nocie 20c Sprawozdania SA-R 2005.

Zobowiązania finansowe zostały wycenione w wartości nominalnej.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych

Zestawienie zobowiązań pozabilansowych na dzień 31.12.2005 r. w tys. zł:

Nazwa	Kwota	Beneficjent	Czas obowiązywania
Poręczenie wekslowe dla spółki zależnej Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A.	3.000	PKO BP.	15.02.2006
Poręczenie wekslowe dla spółki zależnej Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A.	4.500	Bank Millennium	16.06.2006
Poręczenie wekslowe dla spółki zależnej Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A.	5.000	Fortis Bank Polska S.A.	6.02.2006
Poręczenie wekslowe dla spółki zależnej Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A.	1.500	PEKAO S.A.	31.01.2006
Poręczenie wekslowe dla spółki zależnej ZM SERVICE Sp. z o.o	1.000	PEKAO S.A.	31.01.2006
Poręczenie dla spółki zależnej Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A. za ich zobow. z tyt. zakupu wyrobów	7.000	MITTAL STEEL POLAND	13.02.2006
Przewłaszczenie na środkach trwałych dla spółki zależnej Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A. jako zabezpieczenie kredytu	7.014	Bank Millennium	16.06.2006
Przewłaszczenie na surowcach dla spółki zależnej Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A. jako zabezpieczenie kredytu	2.262	Bank Millennium	16.06.2006
Cesja należności dla spółki zależnej Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A. jako zabezpieczenie kredytu	1.100	Fortis Bank Polska S.A.	6.02.2006
Płatność weksłami z obrotu	26	Wierzyciele Spółki	16.01.2006
Opłata licencyjna płatna w ratach rocznych (II p.2005-2006)	514	CCPI – USA	30.01.2007
RAZEM	32.916		

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa ani jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W 2005 roku Spółka nie zaniechała i nie planuje zaniechania żadnej z prowadzonych działalności gospodarczych.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie na własne potrzeby (materiały) w okresie od 1.01.2005 – 31.12.2005 wyniósł: 277 tys. zł i dotyczył urządzeń technicznych, maszyn, narzędzi i przyrządów.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe (nakłady zewnętrzne) poniesione w 2005 roku przez Spółkę wyniosły ogółem 2 948 tys. zł, w tym na:

- budynki i obiekty inżynierii lądowej i wodnej kw. 48 tys. zł
 - urządzenia techniczne, maszyny, narzędzia i przyrządy kw. 2.900 tys. zł
 Planowane nakłady na środki trwałe w budowie w okresie najbliższych 12 miesięcy to kw. 3.190 tys. zł.

Nakłady inwestycyjne w zakresie ochrony środowiska w 2005 roku nie wystąpiły i okresie najbliższych 12 miesięcy nie są planowane.

7.1. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły znaczące transakcje Spółki z podmiotami powiązanymi, dotyczące przeniesienia praw czy zobowiązań.

7.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, o:

a) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach

b) kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji

c) inne dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

w tys. zł

Jednostki powiązane	Udzielone pożyczki	Należności	Zobowiązania	Przychody		Koszty	
				ogółem	w tym: finansowe - odsetki	ogółem	w tym: finansowe - odsetki
A. Jednostki zależne:	9 990	2 172	1 079	8 462	648	11 013	16
Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A.	9 990	2 150		3 717	635	21	
Mostostal Kraków - Produkcja Sp. z o.o.							
ZM Service Sp. z o.o.			1 079	3 128		10 710	
ChZMO S.A.		22		1 617	13	282	16
B. Jednostki pozostałe - powiązane	3 287	3 296		257	257		
KZMO Krzywy Róg	3 287	3 296		257	257		
C. Inwestor strategiczny:		11 915	358	41 458	408	19 889	
ZM Invest S.A.		11 915	358	41 458	408	19 889	

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Spółka w 2005 roku nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć z jednostkami powiązanymi.

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Średnie zatrudnienie w Spółce (łącznie z Przedstawicielstwem ZMR na Ukrainie) w 2005 roku wyniosło 440 etatów, w tym:

a) zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych wyniosło 129 etatów:

- zarząd – 4,

- dyrektorzy – 3,
- główni specjaliści, kierownicy i z-cy kierowników – 30,
- mistrzowie – 14,
- pozostali pracownicy – 78,

b) zatrudnienie na stanowiskach robotniczych wyniosło 311 etatów.

10. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

Szczegółowe informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w odniesieniu do Spółki jak i jednostek zależnych zostały zawarte w pkt 16.1. Sprawozdania z działalności Spółki za 2005 rok.

11. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Sprawozdanie finansowe sporządzone za 2005 rok nie zawiera zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

12. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2005 rok nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby znaczący wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe Spółki.

13. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. powstały w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Zakłady Magnezytowe w jednoosobową Spółkę Akcyjną Skarbu Państwa.

14. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego - jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%

Prezentowane sprawozdanie finansowe za 2005 rok nie było korygowane o wskaźnik inflacji.

15. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Opublikowane sprawozdanie finansowe Spółki za IV kw. 2005 roku nie różni się od obecnego sprawozdania finansowego za 2005 rok.

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

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółka zastosowała po raz pierwszy Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (Uchwała Nr 11 ZWZA Zakładów Magnezytowych

"ROPCZYCE" S.A. w Ropczycach z dnia 27 kwietnia 2005 r. w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości). Spółka zastosowała MSSF 1 w sprawozdaniu finansowym począwszy od 2005 roku z datą przejściową zgodnie z MSSF na dzień 1 stycznia 2004 roku.

Dane porównawcze zostały również przekształcone do zgodności z MSSF.

Opis zmian z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy oraz opis przekształcenia danych za okresy porównawcze został szczegółowo przedstawiony we Wprowadzeniu do SA-R 2005.

17. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W sprawozdaniu finansowym Spółki za 2005 rok i okres porównywalny tj. 2004 rok korekty błędów podstawowych nie wystąpiły.

18. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.

Nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki.

19. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów).

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło zjawisko połączenia jednostek.

20. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności - należy przedstawić skutki, jakie spowodowałoby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy

Nie dotyczy

21. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej notce objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. jest spółka dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe (od 2001 roku). W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego oprócz sprawozdań jednostki dominującej wchodzi jednostkowe sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych:

Nazwa jednostki	% posiadanego kapitału zakładowego
Jednostki zależne	
Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A. Kraków	90,09
ZM Service Sp. z o.o. Ropczyce	100,00
Chrzanowskie Zakłady Materiałów Ogniotrwałych S.A. Chrzanów	50,24
Mostostal Kraków – Produkcja sp. z o.o.	100,00