

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o instrumentach finansowych

1.1. Do głównych instrumentów finansowych, które występują w Grupie Kapitałowej na 31.12.2011 r. należą:

- 1) instrumenty pochodne, tj. terminowe transakcje walutowe typu forward oraz opcje walutowe
- 2) należności tj. należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności
- 3) długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży tj. udziały i akcje w jednostkach pozostałych
- 4) zobowiązania finansowe, tj. zobowiązania z tyt. kredytów bankowych, zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

Lp.	Rodzaj instrumentu	Nr not prezentujących poszczególne rodzaje instrumentów finansowych w SA-RS 2011	Wartość bilansowa na 31.12.2011 r. (w tys. PLN)	Wartość bilansowa na 31.12.2010 r. (w tys. PLN)
1. Instrumenty pochodne, w tym;				
	□ aktywa finansowe krótkoterminowe	Noty nr 9c-9f	-	174
	□ zobowiązania finansowe krótkoterminowe	Noty nr 20a-20b	2 738	4 548
2. Pożyczki udzielone i należności:				
	□ pożyczki długoterminowe	Noty nr 4a-4h	408	-
	□ pożyczki krótkoterminowe	Noty nr 9c-9f	813	-
	□ należności długoterminowe	Noty nr 3a-3d	-	-
	□ należności krótkoterminowe	Noty nr 7a-8	83 391	63 256
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:				
	□ akcje/udziały długoterminowe	Noty nr 4a-4h	1 527	1 526
4. Zobowiązania finansowe i pozostałe zobowiązania:				
	□ zobowiązania z tyt. kredytów długoterminowe	Noty nr 19a-19c	6 129	32 598
	□ zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	Noty nr 19a-19c	2 079	3 878
	□ zobowiązania z tyt. kredytów krótkoterminowe	Noty nr 20a-20d	62 593	57 377
	□ zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu finansowego	Noty nr 20a-20d	796	912
	□ pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Noty nr 20a-20b	36 217	42 618

1.2. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, został zawarty we Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, stanowiącego integralną część niniejszego raportu

Dodatkowe informacje związane z wyceną długoterminowych aktywów i zobowiązań finansowych wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej zawierają objaśnienia zamieszczone przy Notach w SA-RS 2011, w których zostały te instrumenty zaprezentowane.

1.3. Przychody i koszty wygenerowane przez poszczególne kategorie instrumentów finansowych

Lp	Rodzaj instrumentu	Nr not zawierających wartość przychodów/ kosztów w SA-PS 2011	Wartość przychodów/ kosztów na 31.12.2011 r. (w tys. PLN)	Wartość przychodów/ kosztów na 31.12.2010 r. (w tys. PLN)
1. Instrumenty pochodne, w tym;				
	□ przychody finansowe (zysk) z uwzgl. wyceny bilansowej	Noty nr 29c	409	256
	□ koszty finansowe (strata) z uwzgl. wyceny bilansowej	Noty nr 30b	2 430	22 709
2. Pożyczki udzielone i należności:				
	□ przychody finansowe z tyt. odsetek	Noty nr 29b	621	829
	□ przychody z tyt. dod. różnic kursowych od należności z tyt. dostaw i usług – korygujące przychody ze sprzedaży produktów/koszty sprzedaży	Noty nr 24a-24b	2 058	605
	□ koszty finansowe z tyt.uj. różnic kursowych od udz. pożyczki z uwzgl. wyceny bilansowej	Nota nr 30b		-
	□ przychody finansowe z tyt.dod. różnic kursowych od udz. pożyczki z uwzgl. wyceny bilansowej	Nota nr 29c	65	52
	□ koszty z tyt.uj. różnic kursowych od należności z tyt. dostaw i usług – korygujące koszty sprzedaży	Nota nr 26	2 692	4 516
	□ koszty z tyt. utw. odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych –korygujące koszty sprzedaży	Nota nr 7 c	2 233	3 334
	□ koszty z tyt. wyceny należności długot. w skorygowanej cenie nabycia (strata) z uwzgl. wyceny bilansowej	Nota 3b	-	-
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:				
	-	-		-
4. Zobowiązania finansowe i pozostałe zobowiązania:				
	□ koszty finansowe z tyt.odsetek	Noty nr 30a	5 670	7 740
	□ przychody z tyt. dod. różnic kursowych od zobowiązań z tyt. dostaw i usług – korygujące koszt wytworzenia sprzedanych produktów	Nota nr 26	643	727
	□ koszty z tyt.uj. różnic kursowych od zobowiązań z tyt. dostaw i usług – korygujące koszt wytworzenia sprzedanych produktów	Nota nr 26	5 949	3 254
	□ koszty z tyt. wyceny kredytów dług. wg. zamortyzowanego kosztu	Nota 19a-19b	101	54

2. Ujawnienia dotyczące ryzyka instrumentów finansowych.

W niniejszej Nocie objaśniającej skoncentrowano się na istotnym ryzyku finansowym odnoszącym się do instrumentów finansowych, generowanym głównie przez ryzyko zmiany kursu walut oraz ryzyko zmiany stóp procentowych.

Ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa narażona jest istotnie na ryzyko walutowe głównie z tyt. wynikających z prowadzonej działalności podstawowej transakcji sprzedaży i zakupów w walutach obcych (w znacznej mierze w EUR i USD). Ryzyko walutowe wynika głównie ze struktury należności i zobowiązań handlowych, gdzie należności handlowe w walutach obcych stanowią ok. 36% krótkoterminowych należności ogółem i odpowiednio zobowiązania handlowe w walutach obcych stanowią ok. 32% zobowiązań krótkoterminowych ogółem.

Ryzyko walutowe – wrażliwość na zmiany

W celu przeprowadzenia analizy wrażliwości na zmiany kursów walut na dzień 31.12.2011 r., przyjęto założenie, że przedział wahań kursów walutowych może kształtować się na poziomie +/-10% (na podstawie danych historycznych i posiadanej wiedzy).

Wyliczenie na 31.12.2011 r.:

Pozycja wg walut	Stan na 31.12.2011 w walucie (w tys.)	Wycena bilansowa na 31.12.2011 (w tys. PLN)	Szacowana zmiana kursu walut (w %)	Skutki zmiany kursów walut w poszcz. pozycjach (w tys. PLN)
Należności handlowe				
□ EUR	5 009	22 121	+/-10 %	+/- 2 212
□ USD	2 511	8 579	+/-10%	+/- 858
□ UAH				
Zobowiązania handlowe				
□ EUR	3 627	15 946	+/-10%	+/- 1 595
□ USD	5 190	17 737	+/-10 %	+/- 1 774
□ UAH				
Środki pieniężne				
□ EUR	2 030	8 967	+/-10 %	+/- 897
□ USD	1 184	4 045	+/-10 %	+/- 405
RAZEM wpływ na wynik brutto okresu				-/+ 1 003
Podatek dochodowy				-/+ 191
RAZEM wpływ na wynik netto okresu				-/+ 812

Gdyby na dzień 31.12.2011 r. kurs głównych walut dla Grupy Kapitałowej tj. EUR i USD był wyższy lub niższy o 10%, wówczas wynik netto Grupy byłby wyższy lub niższy o 812 tys. zł - w wyniku ujemnych lub dodatnich różnic kursowych wynikających z przeliczenia należności, środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych oraz zobowiązań handlowych.

W celu ograniczenia ryzyka wahań kursów walutowych, w rozliczeniach walutowych związanych ze sprzedażą eksportową i zakupami z importu, w Grupie w dużej mierze wykorzystuje się naturalny hedging, skutkujący zrównoważeniem przepływów walutowych. W czasie krótkoterminowej i dającej się ustalić nierównowagi w przepływach walutowych, która występuje głównie w jednostce dominującej, wykorzystuje się walutowe instrumenty pochodne do zabezpieczania w sposób nierzeczywisty przyszłych przepływów pieniężnych. Jednostka dominująca jest stroną walutowych kontraktów typu forward oraz opcji walutowych. Nabyte instrumenty są denominowane w walucie EUR i USD.

Poniżej specyfikacja otwartych pozycji walutowych przez Grupę na 31.12.2011 r. – wg Banków :

Typ transakcji	Okres zawarcia transakcji	Okres zapadalności transakcji /wg miesięcy/	Waluta transakcji	Wolumen transakcji w walucie ogółem (w tys.)	Kursy wykonania /przedział/	Wycena (w tys. PLN)
PKO BP S.A.						
Forward – sprzedaż	12.2011	01.2012	USD	50	3,4490 USD/PLN	-1
					Wycena RAZEM:	-1

Na dzień 31.12.2011 r. wartość godziwa zawartych transakcji terminowych jest oszacowana na kwotę łącznie: -1 tys. zł (strata) wg modelu wyceny zastosowanej przez bank, w którym te transakcje zawarto.

Poniżej zamieszczono analizę wrażliwości na zmiany poziomu kursów walut w odniesieniu do ekspozycji walutowej Grupy w zakresie otwartych pozycji walutowych przy założeniu:

- wzrostu kursów na poziomie 10% w stosunku do kursu średniego NBP na 30.12.2011 r., który wyniósł: 3,4174 USD/PLN (Tabela 252/A/NBP/2011 z 30.12.2011r.) tj . przy założeniu następującego poziomu: kurs USD/PLN = 3,77

Wyliczenie na 31.12.2011 r. /wzrost kursów/:

Ekspozycja walutowa w zakresie otwartych transakcji terminowych	Wolumen na 31.12.2011 w walucie (w tys.)	Wycena bilansowa na 31.12.2011 (w tys. PLN)	Szacowana zmiana kursu walut (w %)	Skutki zmiany kursów walut w poszcz. pozycjach (w tys. PLN)
Opcje, Forwardy				
□ USD	50	- 1	+10%	-18
RAZEM wpływ na wynik brutto okresu				-18
Podatek dochodowy				3
RAZEM wpływ na wynik netto okresu				-15

- spadku kursów na poziomie 10% w stosunku do kursu średniego NBP na 30.12.2011 r., który wyniósł: 3,4174 USD/PLN (Tabela 252/A/NBP/2011 z 30.12.2011r.) tj. przy założeniu następującego poziomu: kurs EUR/PLN = 3,07

Wyliczenie na 31.12.2011 r. /spadek kursów/:

Ekspozycja walutowa w zakresie otwartych transakcji terminowych	Wolumen na 31.12.2011 w walucie (w tys.)	Wycena bilansowa na 31.12.2011 (w tys. PLN)	Szacowana zmiana kursu walut (w %)	Skutki zmiany kursów walut w poszcz. pozycjach (w tys. PLN)
Opcje, Forwardy				
□ USD	50	-1	- 10%	+17
RAZEM wpływ na wynik brutto okresu				+17
Podatek dochodowy				3
RAZEM wpływ na wynik netto okresu				+14

Ryzyko stóp procentowych

W Grupie Kapitałowej występuje ryzyko stopy procentowej głównie w związku z korzystaniem z kredytów bankowych w PLN, których oprocentowanie jest oprocentowaniem zmiennym – opartym o WIBOR 1M i stałą w okresie kredytowania marżę banków kredytujących.

W celu przeprowadzenia analizy wrażliwości na zmianę stóp procentowych na dzień 31.12.2011 r., przyjęto założenie, że zmiana poziomu stóp procentowych może wynosić +/- 2 punkty procentowy (na podstawie danych historycznych i posiadanej wiedzy).

Wyliczenie na 31.12.2011 r.:

Tytuł	Wartość obliczona dla celów analizy (w tys. PLN/ w p.p.)
Średni stan zobowiązań z tyt. kredytów w 2011 roku	78 394
Koszty finansowe z tyt. zapłaconych odsetek od kredytów bankowych za 2011 r.	3 745
Średnia efektywna stopa procentowa w 2011 r.	5,65 %
Szacowana zmiana stóp procentowych	+/- 2 p.p.
Szacowany poziom stóp procentowych	7,65%
Koszty finansowe z tyt. zapłaconych odsetek od kredytów bankowych za 2011 r. z uwzgl. wzrostu stóp procentowych	4 429
RAZEM wpływ na wynik brutto okresu	684
Podatek dochodowy	130
RAZEM wpływ na wynik netto okresu	554

Gdyby na dzień 31.12.2011 r. poziom stóp procentowych był wyższy lub niższy od obowiązującego o 2 punkty procentowe wówczas wynik netto Grupy Kapitałowej byłby wyższy lub niższy o 554 tys. zł z tytułu wyższych lub niższych odsetek od zaciągniętych kredytów bankowych.

3. 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 31.12.2011 r. w tys. zł:

Nazwa	Kwota	Beneficjent	Czas obowiązywania
Poręczenie dla spółki Mostostal–Energomontaż S.A. z tytułu zamówień na dostawy wyrobów hutniczych	1.000	Huta Pokój S.A.	31.12.2011
Poręczenie dla spółki Mostostal–Energomontaż S.A. z tytułu zamówień na dostawy wyrobów hutniczych	1.000	Stalprofil S.A.	31.12.2011
Poręczenie wekslowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji dla konsorcjum firm: Mostostal – Energomontaż S.A. i OKZ Holding Sp. z o.o	107	Towarzystwo Ubezpieczeń Europa S.A.	31.12.2014
Poręczenie wekslowe dla spółki zależnej ZM SERVICE Sp. z o.o	4.874	BETAD-LEASING Sp.z.o.o	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu zawartych umów konsygnacyjnych	13.516	Kontrahenci	zgodnie z zawartymi umowami
RAZEM	20.497		

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

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

5. Informacje o aktywach netto i wyniku zbycia działalności w okresie sprawozdawczym.

W 2011 roku jednostka dominująca sprzedała wszystkie posiadane akcje spółki zależnej Mostostal – Energomontaż S.A.. W wyniku tej transakcji jednostka dominująca utraciła kontrolę nad tą Spółką jak również nad Spółką KZMO Ropczyce Sp. z o o., w której posiadała kontrolę pośrednią –poprzez udziały w Spółce Mostostal – Energomontaż S.A.

Wartość ewidencyjna akcji Mostostal Energomontaż S.A. ogółem w księgach rachunkowych jednostki dominującej na dzień zbycia wynosiła 24.358 tys. zł., natomiast uzyskana łączna cena sprzedaży wyniosła 24 420 tys. zł

Z łącznej ceny sprzedaży na dzień 31.12.2011 r. jednostka dominująca uzyskała zapłatę w kw. 1 000 tys. zł, natomiast pozostała kwota ceny sprzedaży została odroczone do dnia 31.12.2012 r.

5.1. Wartość aktywów netto jednostek zależnych, nad którymi utracono kontrolę prezentuje poniższa tabela:

Wybrane dane finansowe	tys. zł*
Aktywa trwałe długoterminowe	73 652
Rzeczowe aktywa trwałe	67 153
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	7
Długoterminowe aktywa finansowe	5 834
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	658
Aktywa obrotowe krótkoterminowe	16 223
Zapasy	4 343
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 083
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	231
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	566
A k t y w a r a z e m	89 876
Zobowiązania długoterminowe	12 288
Kredyty i pożyczki	4 965
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	603
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	195
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 525
Zobowiązania krótkoterminowe	34 349
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 026
Kredyty i pożyczki	20 123
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	371
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	829
Zbyte aktywa netto r a z e m	43 239
Zbyte aktywa netto r a z e m przypadające jednostce dominującej	40 333

5.2. Wynik ze zbycia jednostek zależnych

Wybrane dane finansowe	w tys. zł
Wynik netto z działalności jednostek zależnych* przypadający jednostce dominującej i ujęty w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	- 3 856
Ustalenie wyniku na zbyciu jednostek zależnych:	
Uzyskana cena sprzedaży	24 420
Zbyte aktywa netto przypadające jednostce dominującej, w tym:	- 40 333
-kapitał z aktualizacji wyceny przypadający jednostce dominującej ujęty w innych całkowitych dochodach	16 606
Wynik na sprzedaży jednostki zależnej	-15 913
Udziały niekontrolujące na 30.11.2011	- 278
Wynik na sprzedaży jednostki zależnej z udziałami niekontrolującymi, z tego:	-16 991
-wynik na sprzedaży jednostki zależnej ujęty w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	971
-wynik na sprzedaży jednostki zależnej ujęty w innych całkowitych dochodach	-16 606
Grupy	

*dane jednostkowe spółki Mostostal Energomontaż S.A i KZMO Ropczyce Sp. zo.o. wg stanu na dzień 30.11.2011

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

Transakcje emitenta z podmiotami powiązanymi realizowane w 2011 roku wynikają głównie z zawartych w bieżącym jak i w poprzednich okresach sprawozdawczych umów o charakterze handlowym, finansowym, a także z bieżących zamówień.

Charakter i warunki transakcji wynikają z bieżącej działalności gospodarczej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną.

Przedmiot i wartość transakcji zawartych pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej zostały szczegółowo przedstawione w pkt.6.2.

6.2. 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

6.2.1. Dane dotyczące jednostek zależnych

a) wzajemne należności i zobowiązania na 31.12.2011 r. w tys. zł.

Należności ZMR S.A. w ZM Service Sp. z o.o.	3 147
Należności ZM Service Sp. z o.o. w ZMR S.A.	12 275

b) koszty i przychody z wzajemnych transakcji na 31.12.2011 r. w tys. zł.

Sprzedaż produktów i usług ZMR S.A. do ZM Service Sp. z o.o.	461
Sprzedaż produktów i usług ZMR S.A. do M-E S.A.*	1 061
Sprzedaż produktów i usług ZMR S.A. do ChZMO S.A.**	1
Sprzedaż produktów i usług M-E S.A. do ZMR S.A.	4 490
Sprzedaż produktów i usług M-E S.A.* do ZM Service Sp. z o.o.	547
Sprzedaż produktów i usług KZMO Sp. z o.o.* do ZMR	50
Sprzedaż produktów i usług ZM Service Sp. z o.o. do ZMR S.A.	10 323
Sprzedaż produktów i usług ChZMO S.A. ** do ZMR S.A.	1 091
Sprzedaż produktów i usług ChZMO S.A.** do ZM Service Sp. z o.o.	63

Sprzedaż towarów i materiałów ZMR S.A. ZM Service Sp. z o.o.	67
Sprzedaż towarów i materiałów M-E S.A.* do ZM Service Sp. z o.o.	13
Sprzedaż towarów i materiałów M-E S.A.* do ZMR S.A.	235
Sprzedaż towarów i materiałów ZM Service Sp. z o.o. do ZMR S.A.	1 742
Sprzedaż towarów i materiałów ChZMO S.A.** do ZMR S.A.	1 548
Sprzedaż towarów i materiałów ChZMO S.A.** do ZM Service Sp. z o.o.	1
Sprzedaż środków trwałych M-E S.A.* do ZMR S.A.	6 263
Sprzedaż środków trwałych M-E S.A*. do ZMS Sp. z o.o.	164
Przychody ze sprzedaży majątku - formy ZMR S.A. do ZM Service Sp. z o.o.	5 256

Przychody finansowe ZMR S.A. z tytułu odsetek od pożyczki udzielonej M-E S.A.*	183
Przychody finansowe ZM Service Sp. z o.o. z tytułu odsetek od nieterminowej zapłaty należności przez M-E S.A.*	12
Przychody finansowe ZMR S.A. z tytułu odsetek od pożyczki udzielonej KZMO Ropczyce Sp. z o.o *	401

6.2.2. Dane dotyczące inwestora strategicznego (ZM INVEST S.A.)

a) wzajemne należności i zobowiązania na 31.12.2011 r. w tys. zł.

Należności ZMR S.A. od ZM Invest S.A.	18 046
Należności ZM Service Sp. z o.o od ZM Invest S. A.	47
Należności ZM Invest S.A. od ZM Service Sp. z o.o	106

b) koszty i przychody z wzajemnych transakcji na 31.12.2011 r. w tys. zł.

Sprzedaż produktów i usług ZMR S.A. do ZM Invest S.A	59 583
Sprzedaż produktów i usług ZM Service Sp. z o.o. do ZM Invest S.A.	179
Sprzedaż produktów i usług M-E S.A* do ZM Invest S.A.	131
Sprzedaż materiałów i towarów ZMR S.A. do ZM Invest S.A.	34
Sprzedaż materiałów i towarów ZM Service Sp. z o.o. do ZM Invest S.A.	20
Sprzedaż materiałów i towarów M-E S.A.* do ZM Invest S.A.	1 683
Przychody finansowe ZMR S.A. z tytułu odsetek od nieterminowej zapłaty należności przez ZM Invest S.A.	217

* Spółki Mostostal –Energomontaż S.A. i Spółka KZMO Krzywy Róg wchodziły w skład Grupy Kapitałowej do dnia 30.11.2011 r. (tj. dnia utraty kontroli przez ZM ROPCZYCE S.A.) Wartość wzajemnych transakcji z tymi Spółkami dotyczy okresu od 01.01.2011 do 30.11.2011.

**W dniu 01.02.2011 nastąpiło połączenie spółek Mostostal – Energomontaż S.A. (spółka przejmująca) z ChZMO S.A. (spółka przejmowana). Do dnia 31.01.2011 spółka CHZMO działała jako odrębny podmiot. Z dniem połączenia Spółka przestała istnieć.

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

W 2011 roku nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia między jednostkami w Grupie Kapitałowej.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone 2011 rok nie zawiera zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

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

Po sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

10. 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.

11. 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2011 rok nie było korygowane o wskaźnik inflacji.

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

Nie publikowano kwartalnego sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej ZM „ROPCZYCE” SA za IV kwartał 2011 roku.

13. 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

W stosunku do zasad opublikowanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym za 2010 r. Grupa uwzględniła standardy rachunkowości oraz zmiany obowiązujące od dnia 01.01.2011 r., jednakże ich przyjęcie nie spowodowało istotnych zmian w polityce rachunkowości Grupy.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym tj. w okresie od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. dokonano w Grupie zmian przyjętych zasad (polityki rachunkowości), w stosunku do zasad stosowanych do 31.12.2010 r, w obszarze wyceny transakcji wyrażonych w walutach obcych.

Z dniem 01.01.2011 r. dokonano zmiany metody wyceny transakcji pieniężnych wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy, tzn. jako kurs zamknięcia do wyceny na dzień bilansowy zastosowano kurs średni NBP ogłoszony na ten dzień. W poprzednich okresach sprawozdawczych do wyceny bilansowej Grupa stosowała jako kurs zamknięcia kurs banku wiodącego dla poszczególnych Spółek w Grupie.

Wpływ zmiany metody wyceny na wynik finansowy netto Grupy opublikowany za okres porównywalny tj. I półrocze 2010 r., po przeliczeniu głównych pozycji podlegających wycenie w jednostce dominującej wyniósłby 1 193 tys. zł. – na zwiększenie wyniku finansowego netto Grupy za ten okres.

W zakresie pozostałych zmian nie powodujących zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego istotną informacją jest rozpoczęty w 2011 roku w jednostce dominującej proces wdrożenia zintegrowanego systemu informatycznego.

Począwszy od dnia 01.01.2011 r. Zarząd ZM ROPCZYCE SA dopuścił do stosowania zintegrowany system zarządzania klasy ERP: IMPULS 5, obejmujący wszystkie obszary działania Spółki, w tym moduł FKK - zintegrowany z pozostałymi modułami : Środki trwałe, GM, Dystrybucja, Produkcja, Kadry i Płace, Budżetowanie.

Prace wdrożeniowe są w dalszym ciągu kontynuowane, chociaż ich zakres sukcesywnie się ogranicza . Trwający w jednostce dominującej proces doskonalenia pracy systemu i przetwarzania danych wg

przyjętych założeń zostanie zakończony w 2012 roku, po zrealizowaniu wszystkich warunków zawartych w Umowie wdrożeniowej.

Zastosowany w ZM ROPCZYCE S.A. system informatyczny zapewnia w sposób porównywalny do lat ubiegłych pomiar, ewidencję, rozliczenie i kalkulację kosztów w układzie rodzajowym, podmiotowym (wg miejsc powstawania) i przedmiotowym (wg nośników kosztów) w oparciu o model rachunku kosztów pełnych.

W ramach kalkulacyjnego rachunku kosztów pełnych – stosowanego dla celów sprawozdawczości finansowej jednostkowej, zastosowano dodatkowo model rachunku kosztów standardowych, który poprzez rzetelne i prawidłowo ustalone normy produkcji /standardy kosztów/ umożliwia poprawę jakości, analizy i kontroli kosztów wszystkich procesów realizowanych w Spółce. Jest to bardzo ważna funkcjonalność nowego systemu, która dzięki pełnej identyfikacji ośrodków odpowiedzialności za koszty pod względem przestrzennym, organizacyjnym, informacyjnym, przedmiotowym i decyzyjnym, warunkuje prawidłowość procesów planowania i kontroli kosztów wg miejsc ich powstawania w jednostce dominującej.

Zastosowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym ZM ROPCZYCE S.A. w prezentowanym okresie sprawozdawczym: metoda kalkulacji kosztów jak również metody wyceny zapasów dla celów sprawozdawczości finansowej, poza rozszerzeniem szczegółowości ewidencji kosztów na miejsca powstawania i pozycje kalkulacji kosztów nie skutkują wpływem na sytuację majątkową i finansową jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej oraz wynik finansowy jednostkowy i skonsolidowany – w porównaniu do lat ubiegłych.

14. 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 Grupy Kapitałowej 2011 rok i okres porównywalny korekty błędów podstawowych nie wystąpiły.

15. 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 Grupy Kapitałowej.

16. 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).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2011 r. zostało sporządzone po połączeniu spółek znajdujących się pod wspólną kontrolą.

Połączenie Spółek : Mostostal – Energomontaż S.A. (spółka przejmująca) z ChZMO S.A. (spółka przejmowana) nastąpiło z dniem 01.02.2011 r, przy zastosowaniu metody łączenia udziałów.

Połączenie spółek było elementem realizacji średniookresowej strategii Grupy Kapitałowej w zakresie restrukturyzacji kosztowej i majątkowej.

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy