

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 31.12.2006 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
FxOptionsDeals	07-09-2006	29-01-2007	EUR	200 000,00	PLN	-	9 998,65
FxOptionsDeals	07-09-2006	26-02-2007	EUR	200 000,00	PLN	-	8 814,15
FxOptionsDeals	07-09-2006	28-03-2007	EUR	200 000,00	PLN	-	7 729,20
FxOptionsDeals	07-09-2006	26-04-2007	EUR	200 000,00	PLN	-	6 885,33
FxOptionsDeals	07-09-2006	29-05-2007	EUR	200 000,00	PLN	-	6 215,45
FxOptionsDeals	07-09-2006	27-06-2007	EUR	200 000,00	PLN	-	5 710,13
FxOptionsDeals	07-09-2006	29-01-2007	PLN	20 000,00	PLN	-	11 558,91
FxOptionsDeals	07-09-2006	26-02-2007	PLN	20 000,00	PLN	-	10 963,08
FxOptionsDeals	07-09-2006	28-03-2007	PLN	20 000,00	PLN	-	10 675,82
FxOptionsDeals	07-09-2006	26-04-2007	PLN	20 000,00	PLN	-	10 479,94
FxOptionsDeals	07-09-2006	29-05-2007	PLN	20 000,00	PLN	-	10 349,09
FxOptionsDeals	07-09-2006	27-06-2007	PLN	20 000,00	PLN	-	10 255,85
FxOptionsDeals	07-09-2006	29-01-2007	EUR	300 000,00	PLN	-	- 893,54
FxOptionsDeals	07-09-2006	26-02-2007	EUR	300 000,00	PLN	-	- 1 521,26
FxOptionsDeals	07-09-2006	28-03-2007	EUR	300 000,00	PLN	-	- 2 756,77
FxOptionsDeals	07-09-2006	26-04-2007	EUR	300 000,00	PLN	-	- 4 150,03
FxOptionsDeals	07-09-2006	29-05-2007	EUR	300 000,00	PLN	-	- 5 651,38
FxOptionsDeals	07-09-2006	27-06-2007	EUR	300 000,00	PLN	-	- 7 047,43
FxOptionsDeals	07-09-2006	29-01-2007	PLN	21 000,00	PLN	-	- 392,64
FxOptionsDeals	07-09-2006	26-02-2007	PLN	21 000,00	PLN	-	- 504,43
FxOptionsDeals	07-09-2006	28-03-2007	PLN	21 000,00	PLN	-	- 844,67
FxOptionsDeals	07-09-2006	26-04-2007	PLN	21 000,00	PLN	-	- 1 300,40
FxOptionsDeals	07-09-2006	29-05-2007	PLN	21 000,00	PLN	-	- 1 770,23
FxOptionsDeals	07-09-2006	27-06-2007	PLN	21 000,00	PLN	-	- 2 184,25
FxOptionsDeals	28-09-2006	30-01-2007	EUR	300 000,00	PLN	-	-
FxOptionsDeals	28-09-2006	27-02-2007	EUR	300 000,00	PLN	-	127,79
FxOptionsDeals	28-09-2006	30-03-2007	EUR	300 000,00	PLN	-	490,70
FxOptionsDeals	28-09-2006	30-04-2007	EUR	300 000,00	PLN	-	1 095,32
FxOptionsDeals	28-09-2006	30-06-2007	EUR	300 000,00	PLN	-	1 760,85
FxOptionsDeals	28-09-2006	29-06-2007	EUR	300 000,00	PLN	-	2 536,36
FxOptionsDeals	28-09-2006	30-01-2007	EUR	375 000,00	PLN	-	- 2 232,73
FxOptionsDeals	28-09-2006	27-02-2007	EUR	375 000,00	PLN	-	- 3 184,30
FxOptionsDeals	28-09-2006	30-03-2007	EUR	375 000,00	PLN	-	- 4 859,14
FxOptionsDeals	28-09-2006	30-04-2007	EUR	375 000,00	PLN	-	- 6 860,92

FxOptionsDeals	28-09-2006	30-05-2007	EUR	375 000,00	PLN	-	- 8 796,99
FxOptionsDeals	28-09-2006	29-06-2007	EUR	375 000,00	PLN	-	- 10 862,20
						RAZEM	49 833,31

Na dzień 31.12.2006 r. wartość godziwa zawartych transakcji terminowych jest oszacowana na kwotę: 50 tys. zł (zysk) wg modelu wyceny banku w którym te transakcje zawarto tj. wg modelu Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Wynik szacunkowej wyceny transakcji - zysk w kwocie 50 tys. zł ujęto jako krótkoterminowe aktywa finansowe - w bilansie i przychody 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. 1.619 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 2.015 tys. zł, jest nieoprocentowana i płatna w ratach rocznych do 2009 roku.

Na dzień 31.12.2006 roku wartość godziwą zapłaty ustalono dyskontując przyszłe wpływy w oparciu o kalkulowaną stopę procentową.

1.3. Udzielone pożyczki

Stan udzielonych pożyczek, które Spółka wykazuje na dzień bilansowy wynosi łącznie 18 352 tys. zł. Są to pożyczki udzielone na rzecz następujących jednostek powiązanych:

- 1) Mostostal Kraków FH S.A – pożyczka długoterminowa w kw. 9.990 tys. zł – wyceniona w bilansie wg wartości nominalnej
- 2) ZM Service Sp. z o.o. – pożyczka długoterminowa w kw. 500 tys. zł – wyceniona w bilansie wg wartości nominalnej
- 3) Mostostal Kraków – Produkcja Sp. z o.o - pożyczka długoterminowa w kw. 5.000 tys. zł – wyceniona w bilansie wg wartości nominalnej
- 4) KZMO Ropczyce – pożyczka w kw. 950 tys. USD, w tym:
 - część krótkoterminowa w kw. 370 tys. USD
 - część długoterminowa w kw. 580 tys. USD

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

W odniesieniu do pożyczek długoterminowych wymienionych w punktach 1) – 3) również dokonano ich wyceny według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Po przeanalizowaniu skutków przeprowadzonej wyceny, stwierdzono, że są one nieistotne i nie ujmowano ich w sprawozdaniu finansowym.

Szczegółowe informacje dot. udzielonych pożyczek zostały zamieszczone w pkt. 11 Sprawozdania z działalności Spółki za 2006 rok.

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 39 142 tys. zł. Szczegółowe informacje dot. wartości akcji i udziałów oraz ich wartości bilansowej zawierają Noty 4a-h Sprawozdania SA-R 2006.

1.6. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Szczegółowa charakterystyka zobowiązań finansowych Spółki została zawarta w Nocie 19d i 20c Sprawozdania SA-R 2006.

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 31.12.2006 r. w tys. zł:

Nazwa	Kwota	Beneficjent	Czas obowiązywania
Poręczenie cywilne dla spółki zależnej Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A.	6.000	PKO BP	13.02.2009
Poręczenie wekslowe dla spółki zależnej Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A.	4.500	Bank Millennium	16.07.2007
Poręczenie wekslowe dla spółki zależnej Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A.	5.000	Fortis Bank Polska S.A.	2.02.2007
Poręczenie wekslowe dla spółki zależnej Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A.	1.500	PEKAO S.A.	31.01.2007
Poręczenie wekslowe dla spółki zależnej ZM SERVICE Sp. z o.o	500	PEKAO S.A.	31.01.2007
Poręczenie dla spółki zależnej Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A. za ich zobow. z tyt. zakupu wyrobów	7.000	MITTAL STEEL POLAND	13.02.2007
Poręczenie dla spółki zależnej CHZMO S.A. za ich zobow. wynikające z udzielonej gwarancji bankowej	2.855	PEKAO S.A.	31.12.2010
Poręczenie dla jednostki stowarzyszonej Energomontaż-Zachód Sp. z o.o	2.277	Fortis Bank Polska S.A.	26.11.2012
Przewłaszczenie na środkach trwałych dla spółki zależnej Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A. jako zabezpieczenie kredytu	6.982	Bank Millennium	16.07.2007
Przewłaszczenie na surowcach dla spółki zależnej Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A. jako zabezpieczenie kredytu	2.295	Bank Millennium	16.07.2007
Cesja należności dla spółki zależnej Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A. jako zabezpieczenie kredytu	1.100	Fortis Bank Polska S.A.	2.02.2007
Cesja należności dla spółki zależnej Mostostal Kraków-Produkcja Sp. z o.o jako zabezpieczenie kredytu	1.500	DnB Nord Polska S.A.	29.11.2007
RAZEM	41.509		

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 2006 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 1.01.2006 – 31.12.2006 wyniósł ogółem 545 tys. zł w tym na:

- budynki i obiekty inżynierii lądowej i wodnej kw. 1 tys. zł
- urządzenia techniczne, maszyny, narzędzia i przyrządy kw. 544 tys. zł

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 2006 roku przez Spółkę wyniosły ogółem 1.886 tys. zł, w tym na:

- budynki i obiekty inżynierii lądowej i wodnej kw. 140 tys. zł
- urządzenia techniczne, maszyny, narzędzia i przyrządy kw. 1 746 tys. zł

Planowane nakłady na środki trwałe w budowie w okresie najbliższych 12 miesięcy wynoszą 5.670 tys. zł.

Nakłady inwestycyjne w zakresie ochrony środowiska w 2006 roku wyniosły 27 tys. zł. W 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	ogółem	w tym: finansowe
A. Jednostki zależne:	15 490	674	1 657	24 169	2 581	3 979	52
Mostostal Kraków Firma Handlowa S.A.	9 990	18		1 130	524	499	
ZM Service Sp. z o.o.	500		1 515	1 554	22	1 118	
ChZMO S.A.		656		3 141	1 891	1 535	52
Mostostal Kraków - Produkcja Sp. z o.o.	5 000		142	144	144		
XR Ropczyce Co. Ltd.				18 200		827	
B. Jednostki stowarzyszone:							
Energomontaż - Zachód Sp. z o.o.							

C. Jednostki pozostałe – powiązane:	2 862	4 148	1 982	2 520	293	3 520	
KZMO Krzywy Róg	2 862	4 148	1 982	2 520	293	3 520	
D. Inwestor strategiczny:		15 704	210	41 380	324	34 311	
ZM Invest S.A.		15 704	210	41 380	324	34 311	

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

Spółka w 2006 rok nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć z jednostkami powiązanymi.

9. 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 2006 rok.

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

Sprawozdanie finansowe sporządzone za 2006 rok nie zawiera zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

11. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a niewuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2006 rok nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby znaczący wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe Spółki.

12. 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.

13. 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 2006 rok nie było korygowane o wskaźnik inflacji.

14. 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. 2006 roku (SA-QSr 4/2006) różni się od obecnego sprawozdania finansowego za 2006 rok wynikiem finansowym – zyskiem netto. Na wzrost wyniku finansowego – zysku netto o kw.61 tys. zł (po badaniu) wpłynęła m.in. korekta podatku dochodowego od osób prawnych za 2006 rok.

15. 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 okresie objętym sprawozdaniem finansowym tj. w okresie od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. nie dokonywano zmian przyjętych zasad (polityki rachunkowości) w stosunku do zasad stosowanych do 31.12.2005 r.

16. 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 2006 rok i okres porównywalny tj. 2005 rok korekty błędów podstawowych nie wystąpiły.

17. 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.

18. 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.

19. 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

20. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej nodzie 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	50,25
Mostostal Kraków – Produkcja Sp.z o.o	51,32
XR Ropczyce Co.Ltd.	50,00