

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
1. Informacje o instrumentach finansowych
1.1. Do głównych instrumentów finansowych, które występują w Grupie Kapitałowej na 30.06.2011 r. należą:

- 1) instrumenty pochodne, tj. terminowe transakcje walutowe typu forward, opcje walutowe i inne struktury opcyjne złożone z w/w transakcji
- 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-PS 2011	Wartość bilansowa na 30.06.2011 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	-	-
	□ pożyczki krótkoterminowe	Noty nr 9c-9f	-	-
	□ należności długoterminowe	Noty nr 3a-3d	-	-
	□ należności krótkoterminowe	Noty nr 7a-8	60 277 (w tym aktywa przeznaczone do sprzedaży w kw. 8 520)	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	29 650 (w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w kw. 3 769)	32 598
	□ zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	Noty nr 19a-19c	3 250 (w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do	3 878

		sprzedaży w kw. 765)	
□ zobowiązania z tyt. kredytów krótkoterminowe	Noty nr 20a-20d	62 826 (w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w kw. 26 988)	57 377
□ zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu finansowego	Noty nr 20a-20d	1 127 (w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w kw. 371)	912
□ pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Noty nr 20a-20b	40 592 (w tym zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w kw. 8 713)	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-PS 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 30.06.2011 r. (w tys. PLN)	Wartość przychodów/ kosztów na 30.06.2010 r. (w tys. PLN)
1.	Instrumenty pochodne, w tym;			
	□ przychody finansowe (zysk) z uwzgl. wyceny bilansowej	Noty nr 29c	191	-
	□ koszty finansowe (strata) z uwzgl. wyceny bilansowej	Noty nr 30b	- 194	-870
2.	Pożyczki udzielone i należności:			
	□ przychody finansowe z tyt. odsetek	Noty nr 29b	310	465
	□ przychody z tyt. dod. różnic kursowych od należności z tyt. dostaw i usług – korygujące przychody ze sprzedaży produktów/koszty sprzedaży	Noty nr 24a-24b	251	531
	□ koszty finansowe z tyt.uj. różnic kursowych od udz. pożyczki z uwzgl. wyceny bilansowej	Nota nr 30b	19	80
	□ przychody finansowe z tyt.dod. różnic kursowych od udz. pożyczki z uwzgl. wyceny bilansowej	Nota nr 29c	-	-
	□ koszty z tyt.uj. różnic kursowych	Nota nr 26	1 427	1 414

od należności z tyt. dostaw i usług – korygujące koszty sprzedaży			
□ koszty z tyt. utw. odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych –korygujące koszty sprzedaży	Nota nr 7 c	54	2 980
□ koszty z tyt. wyceny należności długoterminowych w skorygowanej cenie nabycia (strata) z uwzgl. wyceny bilansowej	Nota 3b	-	-2
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			
-	-		-
4. Zobowiązania finansowe i pozostałe zobowiązania:			
□ koszty finansowe z tyt.odsetek	Noty nr 30a	3 251	3 949
□ przychody z tyt. dod. różnic kursowych od zobowiązań z tyt. dostaw i usług – korygujące koszt wytworzenia sprzedanych produktów	Nota nr 26	723	270
□ koszty z tyt.uj. różnic kursowych od zobowiązań z tyt. dostaw i usług – korygujące koszt wytworzenia sprzedanych produktów	Nota nr 26	574	3 333
□ koszty z tyt. wyceny kredytów długoterminowych wg. zamortyzowanego kosztu	Nota 19a-19b	144	43

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. 39% krótkoterminowych należności ogółem i odpowiednio zobowiązania handlowe w walutach obcych stanowią ok. 21% zobowiązań krótkoterminowych ogółem.

Ryzyko walutowe – wrażliwość na zmiany

W celu przeprowadzenia analizy wrażliwości na zmiany kursów walut na dzień 30.06.2011 r., przyjęto założenie, że przedział wahań kursów walutowych może kształtować się na poziomie +/-10% (na podstawie danych historycznych i posiadanej wiedzy).

Wyliczenie na 30.06.2011 r.:

Pozycja wg walut	Stan na 30.06.2011 w walucie (w tys.)	Wycena bilansowa na 30.06.2011 (w tys. PLN)	Szacowana zmiana kursu walut (w %)	Skutki zmiany kursów walut w poszcz. pozycjach (w tys. PLN)
Należności handlowe				
□ EUR	4 716	18 758	+/-10 %	+/- 1 876
□ USD	2 366	6 511	+/-10%	+/- 651
□ UAH	1 985	721	+/-10%	+/- 72
Zobowiązania handlowe				
□ EUR	3 202	12 767	+/-10%	+/- 1 277
□ USD	3 876	10 666	+/-10 %	+/- 1 067
□ UAH				
Środki pieniężne				
□ EUR	686	2 685	+/-10 %	+/- 268
□ USD	143	395	+/-10 %	+/- 39
RAZEM wpływ na wynik brutto okresu				-/+ 562
Podatek dochodowy				-/+ 107
RAZEM wpływ na wynik netto okresu				-/+ 455

Gdyby na dzień 30.06.2011 r. kurs głównych walut dla Grupy Kapitałowej tj. EUR, USD i UAH był wyższy lub niższy o 10%, wówczas wynik netto Grupy byłby wyższy lub niższy o 455 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 Spółkę na 30.06.2011 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	06.2011	07.2011	EUR	250	3,9925 EUR/PLN	-1
Forward - sprzedaż	06.2011	08.2011	EUR	250	4,000 EUR/PLN	-1
					Wycena RAZEM:	-2

Na dzień 30.06.2011 r. wartość godziwa zawartych transakcji terminowych jest oszacowana na kwotę łącznie: -2 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 Spółki w zakresie otwartych pozycji walutowych przy założeniu:

- *wzrostu kursów na poziomie 10% w stosunku do kursu średniego NBP na 30.06.2011 r., który wyniósł: 3,9866 EUR/PLN tj. przy założeniu następującego poziomu: kurs EUR/PLN = 4,39*

Wyliczenie na 30.06.2011 r. /wzrost kursów/:

Ekspozycja walutowa w zakresie otwartych transakcji terminowych	Wolumen na 30.06.2011 w walucie (w tys.)	Wycena bilansowa na 30.06.2011 (w tys. PLN)	Szacowana zmiana kursu walut (w %)	Skutki zmiany kursów walut w poszcz. pozycjach (w tys. PLN)
Opcje, Forwardy				
□ EUR	500	- 2	+10%	-202
RAZEM wpływ na wynik brutto okresu				-202
Podatek dochodowy				38
RAZEM wpływ na wynik netto okresu				-164

- *spadku kursów na poziomie 10% w stosunku do kursu średniego NBP na 30.06.2011 r., który wyniósł: 3,9866 EUR/PLN tj. przy założeniu następującego poziomu: kurs EUR/PLN = 3,59*

Wyliczenie na 30.06.2011 r. /spadek kursów/:

Ekspozycja walutowa w zakresie otwartych transakcji terminowych	Wolumen na 30.06.2011 w walucie (w tys.)	Wycena bilansowa na 30.06.2011 (w tys. PLN)	Szacowana zmiana kursu walut (w %)	Skutki zmiany kursów walut w poszcz. pozycjach (w tys. PLN)
Opcje, Forwardy				
□ EUR	500	-2	- 10%	+198
RAZEM wpływ na wynik brutto okresu				+198
Podatek dochodowy				38
RAZEM wpływ na wynik netto okresu				+160

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 30.06.2011 r., przyjęto założenie, że zmiana poziomu stóp procentowych może wynosić +/- 2 punkty procentowy (na podstawie danych historycznych i posiadanej wiedzy).

Wyliczenie na 30.06.2011 r.:

Tytuł	Wartość obliczona dla celów analizy (w tys. PLN/ w p.p.)
Średni stan zobowiązań z tyt. kredytów w I półroczu 2011 roku	91 586
Koszty finansowe z tyt. zapłaconych odsetek od kredytów bankowych za I półrocze 2011 r.	1 733
Średnia efektywna stopa procentowa w I półroczu 2011 r.	5,7 %
Szacowana zmiana stóp procentowych	+/- 2 p.p.
Szacowany poziom stóp procentowych	7,7%
Koszty finansowe z tyt. zapłaconych odsetek od kredytów bankowych za I półrocze 2011 r. z uwzgl. wzrostu stóp procentowych	3 526
RAZEM wpływ na wynik brutto okresu	1 793
Podatek dochodowy	341
RAZEM wpływ na wynik netto okresu	1 452

Gdyby na dzień 30.06.2011 r. poziom stóp procentowych był wyższy lub niższy od obowiązującego o 2 punkty procentowe wówczas wynik netto Grupy Kapitałowej byłby wyższy lub niższy o 1 452 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 30.06.2011 r. w tys. zł:

Nazwa	Kwota	Beneficjent	Czas obowiązywania
Poręczenie dla spółki zależnej Mostostal – Energomontaż S.A.	1.000	Stalprofil S.A.	31.12.2011
Poręczenie dla spółki zależnej Mostostal – Energomontaż S.A.	1.000	Huta Pokój S.A.	31.12.2011
Poręczenie dla spółki zależnej Mostostal – Energomontaż S.A.	11.865	Fortis Bank Polska S.A.	08.02.2018
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	11.974	Kontrahenci	zgodnie z zawartymi umowami-
Gwarancja bankowa należytego usunięcia wad i usterek	84	Fisia Babcock Environment GmbH	30.11.2011
Gwarancja bankowa należytego usunięcia wad i usterek	22	Fisia Babcock Environment GmbH	27.08.2013

Gwarancja firmy ubezpieczeniowej właściwego usunięcia wad i usterek	428	Si Pro Projekt-und Anlagenplanung GmbH	15.02.2015
Gwarancja firmy ubezpieczeniowej właściwego usunięcia wad i usterek	38	Polimex Mostostal S.A.	15.11.2011
Gwarancja firmy ubezpieczeniowej właściwego usunięcia wad i usterek	28	Polimex Mostostal S.A.	30.12.2011
Gwarancja firmy ubezpieczeniowej dobrego wykonania umowy	694	Fabryka Kotłów RAFAKO S.A.	29.07.2012
Gwarancja firmy ubezpieczeniowej właściwego usunięcia wad i usterek	114	ZRE Gdańsk.	21.07.2014
Gwarancja firmy ubezpieczeniowej właściwego usunięcia wad i usterek	945	KRONOSPAN	16.11.2011
Gwarancja firmy ubezpieczeniowej właściwego usunięcia wad i usterek	67	ELWO	01.12.2013
Gwarancja firmy ubezpieczeniowej właściwego usunięcia wad i usterek	165	ELWO	06.09.2012
Gwarancja firmy ubezpieczeniowej właściwego usunięcia wad i usterek	107	Fabryka Kotłów RAFAKO S.A	03.01.2013
Gwarancja firmy ubezpieczeniowej właściwego usunięcia wad i usterek	282	HOMANIT	29.07.2011
Gwarancja firmy ubezpieczeniowej właściwego usunięcia wad i usterek	191	SEFAKO	17.12.2011
Gwarancja firmy ubezpieczeniowej właściwego usunięcia wad i usterek	27	BLACKE DURR	15.12.2011
Gwarancja firmy ubezpieczeniowej właściwego usunięcia wad i usterek	120	BLACKE DURR	15.12.2011
Gwarancja firmy ubezpieczeniowej właściwego usunięcia wad i usterek	750	DSO	16.02.2013
Gwarancja firmy ubezpieczeniowej właściwego usunięcia wad i usterek	1.015	DSO	06.05.2015
Gwarancja firmy ubezpieczeniowej właściwego usunięcia wad i usterek	164	JUFAREX	30.01.2013
Gwarancja firmy ubezpieczeniowej właściwego usunięcia wad i usterek	28	JUFAREX	30.09.2012
RAZEM	35.982		

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 przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W okresie I półrocza 2011 roku Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności gospodarczych.

W dniu 22 lipca 2011 roku ZM ROPCZYCE SA podpisały warunkową umowę sprzedaży akcji spółki zależnej Mostostal Energomontaż S.A. z siedzibą w Krakowie. Wartość ewidencyjna akcji Mostostal Energomontaż S.A. ogółem w księgach rachunkowych jednostki dominującej na dzień 30.06.2011 wynosi 24.358 tys. zł.

Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży oraz zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na 30.06.2011 oraz szczegółowo ujawnione w Nocie nr 11 dodatkowych informacji i objaśnień do śródrocznego raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej. Podstawą takiej prezentacji jest podpisanie

Umowy warunkowej zbycia aktywów po dacie bilansowej, gdzie warunkiem jej realizacji jest uzyskanie zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Wartość aktywów i pasywów oraz wynik finansowy jednostki zależnej przeznaczonej do sprzedaży prezentuje poniższa tabela.

A k t y w a *	tys. zł
I. Aktywa trwale długoterminowe	76 295
Rzeczowe aktywa trwale	69 896
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	7
Długoterminowe aktywa finansowe	5 834
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	558
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	17 705
Zapasy	5 955
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 658
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	280
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	812
A k t y w a r a z e m	94 000
PASYWA *	tys. zł
I. Kapitał własny	38 485
II. Zobowiązania długoterminowe	18 392
Kredyty i pożyczki	9 759
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	765
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	407
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 461
III. Zobowiązania krótkoterminowe	37 123
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 347
Kredyty i pożyczki	26 988
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	371
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	417
P a s y w a r a z e m	94 000

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT *

	w tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 801
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	30 533
Zysk brutto ze sprzedaży	1 268
Pozostałe przychody	201
Koszty sprzedaży	1 610
Koszty ogólnego zarządu	1 556
Pozostałe koszty	194
Przychody finansowe	146
Koszty finansowe	1 625
Zysk brutto (przed opodatkowaniem)	-3 370
Podatek dochodowy	
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-3 370
Zysk(strata) netto na działalności zaniechanej	0
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	-3 370

* dane jednostkowe spółki Mostostal Energomontaż S.A wg stanu na dzień 30.06.2011

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 należności 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 30.06.2011 r. w tys. zł.

Należności ZMR S.A. w ZM Service Sp. z o.o.	10 772
Należności ZMR S.A. w KZMO Sp. z o.o.	12
Należności ZMR S.A. w M-E S.A.	1 504
Należności ZM Service Sp. z o.o. w ZMR S.A.	4 757
Należności M-E S.A. w ZM Service Sp. z o.o.	7
Należności M-E S.A. w ZMR S.A.	2 851
Zobowiązania M-E S.A. wobec ZMR S.A. z tytułu pożyczki	5 990
Zobowiązania M-E S.A. wobec ZMR S.A. z tytułu odsetek pożyczki	115
Zobowiązania krótkoterminowe KZMO Ropczyce Sp. z o.o. wobec ZMR S.A. od z tytułu udzielonej pożyczki	150 tys.USD
Zaliczka na dostawy przekazana przez ZMR S.A. do KZMO ROPCZYCE Sp. z o.o	280

b) koszty i przychody z wzajemnych transakcji na 30.06.2011 r. w tys. zł.

Sprzedaż produktów i usług ZMR S.A. do ZM Service Sp. z o.o.	237
Sprzedaż produktów i usług ZMR S.A. do ChZMO S.A.	1
Sprzedaż produktów i usług M-E S.A. do ZMR S.A.	2 431
Sprzedaż produktów i usług M-E S.A. do ZM Service Sp. z o.o.	288
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.	5 205

Sprzedaż towarów i materiałów ZMR S.A. ZM Service Sp. z o.o.	43
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.	1
Sprzedaż towarów i materiałów ZM Service Sp. z o.o. do ZMR S.A.	1 633
Sprzedaż środków trwałych M-E S.A. do ZMR S.A.	3 589

Sprzedaż środków trwałych M-E S.A. do ZMS Sp. z o.o	97
Przychody ze sprzedaży majątku - formy ZMR S.A. do ZM Service Sp. z o.o	3 580
Przychody finansowe ZMR S.A. z tytułu odsetek od pożyczki udzielonej M-E S.A.	167
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	21

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

a) wzajemne należności i zobowiązania na 30.06.2011 r. w tys. zł.

Należności ZMR S.A. od ZM Invest S.A.	14 096
Należności ZM Service Sp. z o.o. od ZM Invest S.A.	10
Należności ZMR S.A. z tytułu odsetek od nieterminowej zapłaty należności przez ZM Invest S.A.	194
Należności ZM Invest S.A. od M-E S.A.	1 575
Należności ZM Invest S.A. od ZMR S.A.	491
Należności ZM Invest S.A. od ZM Service Sp. z o.o	33

b) koszty i przychody z wzajemnych transakcji na 30.06.2011 r. w tys. zł.

Sprzedaż produktów i usług ZMR S.A. do ZM Invest S.A.	25 956
Sprzedaż produktów i usług ZM Service Sp. z o.o. do ZM Invest S.A.	62
Sprzedaż produktów i usług M-E S.A. do ZM Invest S.A.	75
Sprzedaż materiałów i towarów ZMR S.A. do ZM Invest S.A.	22
Sprzedaż materiałów i towarów ZM Service Sp. z o.o. do ZM Invest S.A.	10
Sprzedaż materiałów i towarów M-E S.A. do ZM Invest S.A.	46
Przychody ze sprzedaży środków trwałych M-E S.A. do ZM Invest S.A.	89
Przychody finansowe ZMR S.A. z tytułu odsetek od nieterminowej zapłaty należności przez ZM Invest S.A.	194
Przychody finansowe ZM Invest S.A. z tytułu odsetek od nieterminowej zapłaty należności przez M-E S.A.	2

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

W I półroczu 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 za I półrocze 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 I półrocze 2011 roku 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 I półrocze 2011 roku 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 II 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 30.06.2011 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 960 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 zmniejsza.

Trwający proces doskonalenia pracy systemu i przetwarzania danych zostanie zakończony w bieżącym roku, zgodnie z warunkami Umowy i zaplanowanym terminem zakończeniem wdrożenia zintegrowanego systemu informatycznego IMPULS 5.

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, zastosowano dodatkowo w jednostce dominującej 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 ZM ROPCZYCE SA. 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 oraz w jednostce dominującej jako całości.

Zastosowane w bieżącym okresie sprawozdawczym: metoda kalkulacji kosztów jak również metody wyceny zapasów dla celów sprawozdawczości finansowej ZM ROPCZYCE SA, poza rozszerzeniem szczegółowości ewidencji kosztów na miejsca powstawania i pozycje kalkulacji kosztów nie skutkuje wpływem na sytuację majątkową i finansową jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej oraz wynik finansowy Grupy – 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 za I półrocze 2011 roku 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 30.06.2011 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 spowodowałoby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy