



MOSTOSTAL Zabrze

Holding S.A.

MOSTOSTAL ZABRZE HOLDING S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
sporządzone
na dzień 31 grudnia 2012 roku

Zabrze, dnia 30.04.2013 r.

Spis treści

1. Wybrane dane finansowe	3
2 Roczne sprawozdanie finansowe Emitenta	4
2.1 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
2.2 SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
2.3 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
2.4 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
2.5 POZYCJE POZABILANSOWE	8
3 Informacja dodatkowa dotycząca Emitenta	9
3.1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	9
3.1.1 Nazwa, siedziba i podstawowy przedmiot działalności Emitenta	9
3.1.2 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta.....	10
3.1.3 Wskazanie czy Emitent jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	11
3.1.4 Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych a zestawienie i objaśnienie różnic będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów, zostało zamieszczone w dodatkowej nocy objaśniającej.....	11
3.1.5 Wskazanie czy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa Emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdanie finansowe	12
3.1.6 W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie spółek – wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia	12
3.1.7 Wskazanie czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub danych porównywalnych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.....	12
3.1.8 Wskazanie czasu trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej.....	12
3.1.9 Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności	12
3.1.10 Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe	13
3.2 Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu	13
3.3 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	19
3.4 Polityka zarządzania ryzykiem.....	20
3.5 Informacja o przeciętnym zatrudnieniu	23
3.6 Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta.....	23
3.7 Zabezpieczenia na majątku spółki	24
3.8 Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych kapitałowo	24
3.9 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.	25
3.10 Zmiany wartości szacunkowych	25
3.11 Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Emitenta.....	26
3.11.1 Aktywa trwałe	26
3.11.2 Aktywa obrotowe	35
3.11.3 Kapitał własny	40
3.11.4 Zobowiązania długoterminowe	41
3.11.5 Zobowiązania krótkoterminowe	45
3.11.6 Przychody i koszty	50
3.11.7 Uzgodnienie kwot zawartych w rachunku przepływów pieniężnych z pozycjami wykazanymi w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej.....	53

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2012 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2011 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2012 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2011 roku
Przychody ze sprzedaży	228 069	335 094	54 646	80 939
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	222 925	319 041	53 413	77 061
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(21 277)	(5 286)	(5 098)	(1 277)
Zysk (strata) brutto	(11 643)	10 022	(2 790)	2 421
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	(11 290)	8 163	(2 705)	1 972
Zysk (strata) netto	(11 290)	8 163	(2 705)	1 972
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	(0,08)	0,05	(0,02)	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	(0,08)	0,05	(0,02)	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 752	(42 744)	1 857	(10 324)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 077	(4 386)	1 456	(1 059)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 362)	(7 362)	(1 285)	(1 778)
Przepływy pieniężne netto, razem	8 467	(54 492)	2 029	(13 162)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	18 144	9 677	4 438	2 191
	Na dzień 31.12.2012 r.	Na dzień 31.12.2011 r.	Na dzień 31.12.2012 r.	Na dzień 31.12.2012 r.
Aktywa, razem	273 024	298 482	66 783	67 579
Zobowiązania długoterminowe	11 977	9 624	2 930	2 179
Zobowiązania krótkoterminowe	105 879	122 400	25 899	27 712
Kapitał własny	155 168	166 458	37 955	37 687
Kapitał podstawowy	149 131	149 131	36 478	33 764
Liczba akcji (w szt.)	149 130 538	149 130 538	149 130 538	149 130 538
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	1,04	1,12	0,25	0,25
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	1,04	1,12	0,25	0,25

Wybrane dane finansowe podane w sprawozdaniu finansowym, dotyczące okresu od 01.01. do 31.12.2012 roku oraz okresu od 01.01. do 31.12.2011 roku przelicza się następująco:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się na EURO według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszony przez NBP,
- poszczególne pozycje wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przelicza się na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem,
- poszczególne pozycje wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych przelicza się na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem. Natomiast środki pieniężne na początek i koniec okresu sprawozdawczego według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszony przez NBP.

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
kurs średni	4,1736	4,1401
kurs na dzień bilansowy	4,0882	4,4168

2 Roczne sprawozdanie finansowe Emitenta

2.1 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Numer noty	31.12.2012	31.12.2011
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		124 377	136 568
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	32 230	29 598
2. Nieruchomości inwestycyjne	2	37 682	39 454
3. Wartość firmy		-	-
4. Wartości niematerialne	3	1 433	1 570
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności		-	-
6. Inwestycje dostępne do sprzedaży		-	-
7. Długoterminowe aktywa finansowe	4	50 286	62 306
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 708	3 502
9. Długoterminowe należności	6	38	138
10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		148 647	161 914
1. Zapasy	7	383	657
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	8	96 298	120 220
- z tytułu dostaw i usług		81 826	108 095
- pozostałe należności		14 472	12 125
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	6 079	25 665
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	10	666	190
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11	27 157	5 363
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	18 064	9 819
C. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa razem		273 024	298 482
PASYWA			
A. Kapitał własny		155 168	166 458
1. Kapitał podstawowy	13	149 131	149 131
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-
3. Akcje własne (wielkość ujemna)		(14 190)	(14 190)
4. Kapitał zapasowy		17 327	9 164
5. Kapitał rezerwowý przeznaczony na skup akcji własnych		14 190	14 190
6. Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny aktywów		-	-
7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		(11 290)	8 163
- zysk/strata z lat ubiegłych		-	-
- zysk/strata okresu bieżącego		(11 290)	8 163
B. Zobowiązania długoterminowe		11 977	9 624
1. Długoterminowe rezerwy	14	2 506	1 991
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	3 867	7 459
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16	1 154	-
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	17	4 450	174
5. Długoterminowe zobowiązania		-	-
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
C. Zobowiązania krótkoterminowe		105 879	122 400
1. Krótkoterminowe rezerwy	18	17 368	8 325
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	19	3 039	7 384
- Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		912	-
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	20	2 011	111
4. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	21	78 768	102 188
- z tytułu dostaw i usług		49 146	87 975
- pozostałe zobowiązania		29 622	14 213
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	2 461	4 392
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	23	2 232	-
D. Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Pasywa razem		273 024	298 482

	31.12.2012	31.12.2011
Wartość księgowa	155 168	166 458
Liczba akcji (szt.)	149 130 538	149 130 538
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,04	1,12
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	149 130 538	149 130 538
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,04	1,12

2.2 SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		Za okres 12 m-cy	Za okres 12 m-cy
		zakończony	zakończony
	Numer	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	noty	roku	roku
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24	228 069	335 094
- Przychody netto ze sprzedaży produktów		226 924	334 550
- Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1 145	544
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25	222 925	319 041
- Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		221 973	318 791
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów		952	250
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 144	16 053
III. Koszty sprzedaży		-	-
IV. Koszty ogólnego zarządu		16 154	15 251
Zysk (strata) netto ze sprzedaży		(11 010)	802
V. Pozostałe przychody	26	19 938	15 897
VI. Pozostałe koszty	27	30 205	21 985
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(21 277)	(5 286)
VII. Przychody finansowe	28	13 686	16 818
VIII. Koszty finansowe	29	4 052	1 510
IX. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		-	-
Zysk/strata brutto		(11 643)	10 022
X. Podatek dochodowy	30	(353)	1 859
- Bieżący		2 516	600
- Odroczony		(2 798)	119
- Rezerwa na podatek za granicą		(71)	1 140
Zysk/strata netto z działalności gospodarczej		(11 290)	8 163
XI. Zysk (strata) na działalności zaniechanej		-	-
XII. Zysk (strata) netto za rok obrotowy		(11 290)	8 163

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		Za okres 12 m-cy	Za okres 12 m-cy
		zakończony	zakończony
		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
		roku	roku
I. Zysk netto		(11 290)	8 163
II. Inne całkowite dochody netto		-	-
III. Całkowite dochody netto ogółem		(11 290)	8 163
Zysk (strata) netto		(11 290)	8 163
Średnia ważona liczba akcji (szt)		149 130 538	149 130 538
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)		-0,08	0,05
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt)		149 130 538	149 130 538
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)		-0,08	0,05

2.3 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2012 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2011 roku
Numer noty			
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	(11 290)	8 163
II.	Korekty razem	19 042	(50 907)
	1. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami	-	-
	2. Amortyzacja	7 161	6 601
	3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	342	(359)
	4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(12 332)	(5 016)
	5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	371	(7 247)
	6. Zmiana stanu rezerw	10 850	7 074
	7. Zmiana stanu zapasów	274	2 466
	8. Zmiana stanu należności	24 017	26 122
	9. Zmiana stanu zobowiązań	(22 159)	(59 568)
	10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	17 655	(9 287)
	11. Zmiana stanu aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego	(2 798)	119
	12. Podatek bieżący	2 516	600
	13. Przepływy pieniężne z tytułu podatku dochodowego	(2 044)	(1 432)
	14. Inne korekty z działalności operacyjnej	(4 811)	(10 980)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	7 752	(42 744)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	15 657	7 423
	1. Odsetki otrzymane	168	426
	2. Dywidendy otrzymane	8 552	5 485
	3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
	4. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 982	112
	5. Spłata udzielonych pożyczek	955	1 400
	6. Pozostałe	-	-
II.	Wydatki	9 580	11 809
	1. Nabycie aktywów finansowych	3	257
	2. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6 916	8 235
	3. Udzielone pożyczki	1 800	2 940
	4. Lokaty	861	377
	5. Wykup instrumentów pochodnych	-	-
	6. Inne wydatki	-	-
III.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	6 077	(4 386)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	3 095	7 384
	1. Wpływy z emisji akcji zwykłych	-	-
	2. Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	3. Otrzymane kredyty i pożyczki	3 095	7 384
	4. Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	8 457	14 746
	1. Dywidendy wypłacone	-	4 079
	2. Nabycie akcji własnych	-	8 563
	3. Spłata kredytów i pożyczek	6 286	1 720
	4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 066	103
	5. Odsetki od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wart.	1 105	281
	6. Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(5 362)	(7 362)
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	8 467	(54 492)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	8 245	(54 278)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(181)	214
F.	Środki pieniężne na początek okresu	9 677	64 169
G.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (F+/-D), w tym	18 144	9 677
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 731	1 043

2.4 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku

	Zmiana stanu kapitału własnego								Razem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy przezn. na skup akcji własnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	149 131	-	(5 627)	1 363	14 190	-	11 795		170 852
Zmiany w kapitale własnym w roku 2011	-	-	(8 563)	7 801	-	-	(11 795)	8 163	(4 394)
Zysk/ strata za rok obrotowy								8 163	8 163
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	8 163	8 163
Wykup akcji własnych			(8 563)						(8 563)
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy				7 660			(7 660)		-
Wypłata dywidendy							(4 135)		(4 135)
Pozostałe				141					141
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	149 131	-	(14 190)	9 164	14 190	-	-	8 163	166 458

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku

	Zmiana stanu kapitału własnego								Razem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy przezn. na skup akcji własnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego	
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	149 131	-	(14 190)	9 164	14 190	-	8 163		166 458
Zmiany w kapitale własnym w roku 2012	-	-	-	8 163	-	-	(8 163)	(11 290)	(11 290)
Zysk/ strata za rok obrotowy								(11 290)	(11 290)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	(11 290)	(11 290)
Wykup akcji własnych									-
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy				8 163			(8 163)		-
Wypłata dywidendy									-
Pozostałe									-
Saldo na dzień 31.12.2012 roku	149 131	-	(14 190)	17 327	14 190	-	-	(11 290)	155 168

2.5 POZYCJE POZABILANSOWE

	31.12.2012	31.12.2011
1. Należności warunkowe	31 890	14 214
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	1 832	720
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	79
- wekslowe	1 832	641
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	30 058	13 494
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	29 794	11 075
- wekslowe	264	232
- należności warunkowe	-	2 187
2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)	135 135	101 299
2.1. gwarancji wystawionych na zlecenie Emitenta	99 027	74 474
w tym za zobowiązania Spółek Zależnych	5 072	6 219
2.2. udzielonych poręczeń	35 012	25 795
w tym za zobowiązania Spółek Zależnych	30 834	21 617
2.3. wekslowe	1 096	30
2.4. roszczenia sporne	-	1 000
Pozycje pozabilansowe razem	(103 245)	(87 085)

3 Informacja dodatkowa dotycząca Emitenta

3.1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

3.1.1 Nazwa, siedziba i podstawowy przedmiot działalności Emitenta

Emitent:	Mostostal Zabrze Holding Spółka Akcyjna
Siedziba oraz główne miejsce prowadzenia działalności:	41-800 Zabrze, ul. Wolności 191
Numer telefonu:	(+48 32) 37 34 444
Numer telefaksu:	(+48 32) 271 50 47
e-mail:	post@mz.pl
Adres internetowy:	www.mostostal.zabrze.pl

Mostostal Zabrze Holding S.A. jest Spółką Akcyjną utworzoną i działającą w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych. Spółka została zarejestrowana w dniu 30 października 1992 roku w Sądzie Rejestrowym w Katowicach pod numerem RHB 8652, natomiast w dniu 04 października 2001 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji Spółki w Krajowym Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS:0000049844. Ponadto, od dnia 5 października 1994 r. Spółka jest notowana na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie.

Podstawowym zakresem działalności gospodarczej Emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2007), jest: „pozostałe specjalistyczne roboty budowlane gdzie indziej niesklasyfikowane” (dział 43.99 Z).

Wg zapisu w statucie Spółki przedmiotem działalności przedsiębiorstwa w kraju i za granicą jest:

- Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- Produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych,
- Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- Produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych,
- Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- Roboty związane z budową mostów i tuneli,
- Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych,
- Sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- Obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- Obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- Tynkowanie,
- Posadzkarstwo, tapetowanie i oblicowywanie ścian,
- Malowanie i szklenie,
- Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych ,
- Sprzedaż hurtowa odpadów,
- Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,

- Konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych z wyłączeniem motocykli,
- Transport drogowy towarów,
- Pozostałe badania i analizy techniczne,
- Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- Pozostałe formy udzielania kredytów,
- Naprawa i konserwacja maszyn,
- Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- Sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu.

Spółka może w kraju i za granicą:

- prowadzić własne zakłady przemysłowe, usługowe i handlowe,
- zakładać spółki o każdym profilu działalności, a także nabywać akcje i udziały w innych spółkach,
- powoływać i prowadzić wyodrębnione terytorialnie i rzeczowo oddziały i filie,
- przystępować do innych spółek lub jednostek organizacyjnych.

3.1.2 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta

Rada Nadzorcza

Na dzień 01 stycznia 2012 r. skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	–	Zbigniew Opach,
Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	–	Eliza Farmus,
Sekretarz Rady Nadzorczej	–	Jarosław Wieszołek,
Członek Rady Nadzorczej	–	Mirosław Panek,
Członek Rady Nadzorczej	–	Artur Kucharski.

W związku z kończącą się kadencją Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 czerwca 2012 r. postanowiło dokonać wyboru tych samych Członków do Rady nowej kadencji. W dniu 12 grudnia 2012 r. Pan Zbigniew Opach złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej natomiast Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w tym samym dniu odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Artura Kucharskiego oraz Pana Jarosława Wieszołka oraz powołało Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego, Michała Rogatko i Arkadiusza Śnieżko.

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawia się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	–	Krzysztof Jędrzejewski,
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	–	Arkadiusz Śnieżko,
Członek Rady Nadzorczej	–	Eliza Farmus,
Członek Rady Nadzorczej	–	Mirosław Panek,
Członek Rady Nadzorczej	–	Michał Rogatko.

Zarząd

Na dzień 01 stycznia 2012 r. w skład Zarządu Emitenta wchodził:

Prezes Zarządu	–	Leszek Juchniewicz,
Wiceprezes Zarządu	–	Jarosław Antoniak,
Wiceprezes Zarządu	–	Aleksander Balcer,
Wiceprezes Zarządu	–	Maciej Litwiński.

W dniu 12 kwietnia 2012 r. Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu Spółki Pana Leszka Juchniewicza - Prezesa Zarządu oraz Pana Jarosława Antoniaka - Wiceprezesa Zarządu oraz powołała z dniem 13 kwietnia 2012 r. na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Bogusława Bobrowskiego. Ponadto w dniu 29 czerwca 2012 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Pana Jana Obląka powierzając mu z dniem 01 lipca 2012 r. funkcję Członka Zarządu. W dniu 31 października 2012 r. Rada Nadzorcza odwołała Pana Macieja Litwińskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Skład Zarządu Emitenta przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu	-	Bogusław Bobrowski,
Wiceprezes Zarządu	-	Aleksander Balcer,
Członek Zarządu	-	Jan Obląg.

Po dniu bilansowym tj. w dniu 17 stycznia 2013 r. Pan Jan Obląg złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu przedstawia się następująco:

Prezes Zarządu	-	Bogusław Bobrowski,
Wiceprezes Zarządu	-	Aleksander Balcer.

3.1.3 Wskazanie czy Emitent jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym Emitenta.

Emitent jest jednostką dominującą, tworzy Grupę Kapitałową w związku z czym, sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

3.1.4 Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych a zestawienie i objaśnienie różnic będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów, zostało zamieszczone w dodatkowej notce objaśniającej

W sprawozdaniu finansowym nie dokonano zmian prezentacji danych porównawczych.

3.1.5 Wskazanie czy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa Emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe Emitenta jest sprawozdaniem jednostkowym nie zawierającym sprawozdań finansowych wewnętrznych jednostek organizacyjnych.

3.1.6 W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie spółek – wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia

W okresie objętym raportem nie nastąpiło połączenie spółek zależnych z Emitentem.

3.1.7 Wskazanie czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub danych porównywalnych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

W sprawozdaniu finansowym za rok 2012, jak również za lata porównywalne, nie dokonano korekt wynikających z opinii biegłych rewidentów.

3.1.8 Wskazanie czasu trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej

Czas trwania Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

3.1.9 Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej. Zarząd Emitenta nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

3.1.10 Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanów na dzień 31.12.2012 oraz porównywalne dane na dzień 31.12.2011,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na dzień 31.12.2012 oraz porównywalne dane na dzień 31.12.2011,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmujące dane za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011.

3.2 Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu

Niniejsze sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości rocznej, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33, poz.259).

Dane finansowe są przedstawione w tysiącach złotych (PLN), o ile nie wskazano inaczej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30.04.2013 r. i uwzględnia dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta.

Przyjęte zasady są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31.12.2011 r., z wyjątkiem poniżej opisanych zmian do standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 01.01.2012 lub później.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

zmiany opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, zatwierdzone przez UE, które wchodziły w życie w 2012 roku:

- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie powyższych zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”** (ciężka hiperinflacja i usunięcie ustalonych terminów dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy) zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2013 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** (Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych) zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie,
- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** nie zatwierdzony w UE; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie,
- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** zatwierdzony w UE; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie,
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** zatwierdzony w UE; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie,
- **MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** zatwierdzony w UE; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie,
- **MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”** zatwierdzony w UE; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF** (opublikowane w maju 2012 roku) nie zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** (Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów) zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** (Odroczony podatek dochodowy: Realizacja wartości aktywów) zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”** zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** (Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych) zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

Emitent jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na zastosowane zasady (politykę) rachunkowości.

Emitent nie podjął decyzji o wcześniejszym zastosowaniu żadnego standardu i interpretacji wraz ze zmianami, które zostały opublikowane, ale nie weszły w życie.

Zasady stosowanej polityki rachunkowości

▪ Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to składniki majątku o oczekiwanym okresie użytkowania przekraczającym rok, które są utrzymywane w celu wykorzystania w produkcji, przy dostawach towarów i świadczeniu usług.

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są wg ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują również nabyte oraz przekazane Spółce przez Skarb Państwa w 2002 roku „prawo wieczystego użytkowania gruntów”.

▪ Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Emitent traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie, wydierżawiając je głównie spółkom zależnym. Nieruchomości inwestycyjne obejmują również przekazane przez Skarb Państwa w 2002 roku w wieczyste użytkowanie „prawo wieczystego użytkowania gruntów”.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są wg ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

▪ Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej, w szczególności:

- oprogramowanie komputerowe,
- nabyte koncesje, patenty, licencje,

pozostające pod kontrolą jednostki, z których oczekuje się osiągnięcia w przyszłości korzyści ekonomicznych.

Wartości niematerialne wykazywane są wg ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonej o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową. Spółka dokonuje weryfikacji okresów użytkowania środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych i te okresy stosuje do ustalenia stawek amortyzacyjnych.

Nota 1B – tabela ruchów środków trwałych, nota 2B – tabela ruchów nieruchomości inwestycyjnych oraz nota 3B – tabela ruchów wartości niematerialnych ujawniają niezbędne informacje w zakresie środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i wartości niematerialnych brutto i netto na początek i koniec okresu, wysokości amortyzacji skumulowanej na początek i koniec okresu oraz amortyzacji bieżącej za okres objęty raportem.

Okresy użytkowania:

- | | |
|--------------------------|-------------------|
| • budynki i budowle | - 2,5% do 20,0%, |
| • maszyny i urządzenia | - 5,0% do 30,0%, |
| • środki transportowe | - 12,5% do 50,0%, |
| • pozostałe | - 10,0% do 20,0%, |
| • wartości niematerialne | - 6,66% do 50,0%, |

Rzeczowe aktywa trwałe, nie przekraczające wartości 3,5 tys. zł są umarzane w koszty jednorazowo.

Wieczyste prawo użytkowania gruntów nie jest amortyzowane.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy jednostka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, jednostka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów.

Wartość odzyskiwaną określa się jako wyższą spośród wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży składnika aktywów i jego wartości użytkowej.

▪ Zapasy

Zapasy to aktywa:

- przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej;
- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na taką sprzedaż; lub
- mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Zapasy ujmuje się początkowo w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Na dzień bilansowy zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, lecz nie wyższej od wartości netto możliwej do uzyskania.

Rozchód zapasów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

▪ Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

- udziały i akcje w spółkach,
- udzielone pożyczki.

Pożyczki wycenia się w wartości należnej powiększonej o naliczone odsetki zgodnie z zawartymi umowami z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość.

Udziały i akcje wycenia się wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty ich wartości.

▪ Krótkoterminowe aktywa finansowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

- lokaty krótkoterminowe powyżej 3-ech miesięcy,
- udzielone pożyczki,
- udziały i akcje w pozostałych jednostkach.

Pożyczki wycenia się w wartości należnej powiększonej o naliczone odsetki zgodnie z zawartymi umowami z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość.

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach wycenia się wg wartości godziwej.

▪ Należności długo- i krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszelkie należności z tytułu dostaw i usług,
- pozostałe należności o terminie spłaty krótszym niż rok od dnia bilansowego.

Należności długoterminowe obejmują należności o terminie spłaty dłuższym niż rok od dnia bilansowego, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług.

Należności ujmuje się wg kwot wymagalnych z uwzględnieniem odpisów aktualizujących na należności nieściągalne / wątpliwe.

Odpisy aktualizujące tworzy się:

- na należności przeterminowane ponad 180 dni – w wysokości 50%,
- na należności przeterminowane ponad 365 dni – w wysokości 100%,
- na należności od odbiorców w stosunku do których rozpoczęto czynności prawne lub urzędowe – w wysokości adekwatnej do stopnia prawdopodobieństwa ich uzyskania.

Odpisy aktualizujące należności zalicza się do pozostałych kosztów w rachunku zysków i strat.

▪ **Zobowiązania długo- i krótkoterminowe**

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

- wszelkie zobowiązań z tytułu dostaw i usług,
- pozostałe zobowiązania o terminie spłaty krótszym niż rok od dnia bilansowego.

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania o terminie spłaty dłuższym niż rok od dnia bilansowego, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania wycenia się w wartości równej kwocie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, która byłaby w chwili obecnej wymagana do uregulowania obowiązku, natomiast zobowiązania finansowe w wartości godziwej.

▪ **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe obejmują:

- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego,
- zobowiązania z tytułu kredytów / pożyczek.

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa są traktowane na równi z aktywami Spółki i są wyceniane w momencie rozpoczęcia umowy leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej składnika majątku stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową (koszt finansowy) oraz część kapitałową (spłata zobowiązania) przy zastosowaniu stałej efektywnej stopy procentowej.

▪ **Rezerwy**

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty są niepewne.

Rezerwy tworzy się wtedy i tylko wtedy, gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek ze zdarzeń przeszłych,
- wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Do rezerw zalicza się:

- rezerwy na świadczenia pracownicze (emerytalne, rentowe, nagrody jubileuszowe, niewykorzystane urlopy),
 - rezerwy na podatek dochodowy za granicą,
 - rezerwy na przewidywane koszty,
- w podziale na długo- i krótkoterminowe.

Rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe i jubileuszowe dokonywane są metodą aktuarialną na koniec każdego roku obrotowego.

▪ **Program w formie akcji**

Dla kluczowego personelu kierowniczego Emitent prowadzi premiowy program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych. Jednostka wycenia nabyte usługi i zaciągnięte zobowiązania w wartości godziwej zobowiązania. Do czasu, gdy zobowiązanie zostanie uregulowane, jednostka na koniec każdego roku obrotowego oraz na dzień rozliczenia wycenia zobowiązanie w wartości godziwej, a zmiany wartości ujmuje w rachunku zysków i strat danego okresu. Wycena dokonywana jest metodą aktuarialną.

▪ **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności o pierwotnym terminie wymagalności do 3-ch miesięcy. Środki pieniężne wycenia się wg wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych, środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po kursie ustalonym przez NBP. Różnice kursowe zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

▪ **Kapitał własny**

Kapitał własny obejmuje:

- ♦ Kapitał podstawowy,
- ♦ Akcje własne,
- ♦ Kapitały zapasowe i rezerwowe,
- ♦ Zysk/stratę z lat ubiegłych,
- ♦ Zysk/stratę okresu bieżącego.

Kapitał własny (aktywa netto) stanowi udział pozostały w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań.

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej, natomiast akcje własne w cenie nabycia.

▪ **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują koszty, których czas rozliczania jest dłuższy niż 12 miesięcy (długoterminowe), jak również koszty, których czas rozliczenia jest w okresie 12 miesięcy do dnia bilansowego (krótkoterminowe).

Czynne rozliczenia międzyokresowe dotyczą kosztów poniesionych w danym okresie sprawozdawczym, a dotyczących przyszłych okresów obrotowych tj. miesięcy następujących po miesiącu, w którym je poniesiono.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą.

Odpisów rozliczeń dokonuje się proporcjonalnie do upływu czasu, którego koszty dotyczą.

▪ **Umowy o budowę**

Wycena umów o budowę dokonywana jest w oparciu o metodę stopnia zaawansowania polegającą na ustaleniu przychodu i związanego z nim kosztu wytworzenia z nie zakończonej usługi budowlanej proporcjonalnie do stopnia zaawansowania prac. Stopień zaawansowania mierzony jest stosunkiem kosztów poniesionych do wszystkich kosztów jakie mają być poniesione. Tak obliczony współczynnik odnoszony jest do umownej wartości sprzedaży. Jeżeli przychód wg współczynnika jest większy od zafakturowanej sprzedaży następuje doszacowanie przychodu, w przypadku odwrotnym następuje korekta przychodu.

Kwoty wyceny ujmowane są w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych.

▪ **Odroczony podatek dochodowy**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyceniono w kwocie przewidzianej w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:

- ujemne różnice przejściowe,
- przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych,
- przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyceniono w kwocie podatku dochodowego wymagającego zapłaty w przyszłych okresach w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

▪ **Przychody i koszty, wynik finansowy**

Przychody ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jeżeli nastąpiło zwiększenie przyszłych korzyści ekonomicznych lub zmniejszenie stanu zobowiązań. Wysokość przychodu ustala się wg wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej po uwzględnieniu rabatów.

Koszty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jeżeli nastąpiło zmniejszenie przyszłych korzyści ekonomicznych lub zwiększenie stanu zobowiązań.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz koszty zarządu obejmują kwoty bezpośrednio związane z podstawową działalnością Emitenta.

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody nie związane w sposób bezpośredni z podstawową działalnością jednostki.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządza się wg wariantu kalkulacyjnego.

Całkowite dochody ogółem obejmują:

- zysk lub stratę netto,
- każdy składnik innych całkowitych dochodów sklasyfikowanych według rodzaju.

Całkowite dochody ogółem to zmiana, która nastąpiła w kapitale własnym, w ciągu okresu na skutek transakcji oraz innych zdarzeń, inna niż zmiany wynikające z transakcji dokonywanych z właścicielami występującymi w charakterze udziałowców.

Inne całkowite dochody obejmują pozycje przychodów i kosztów (w tym korekty wynikające z przeklasyfikowania), które nie zostały ujęte, jako zyski lub straty zgodnie z tym, jak tego wymagają lub na co zezwalają inne MSSF.

Obciążenie podatkowe jest łączną kwotą bieżącego i odroczonego podatku uwzględnioną przy ustalaniu zysku lub straty za dany okres.

Bieżący podatek obejmuje wszelkie krajowe i zagraniczne podatki pobierane od dochodów.

W przypadku niemożności wyliczenia bieżącego podatku od dochodu za granicą, kwota podatku jest szacowana i ujmowana jako obciążenie wyniku finansowego oraz jako rezerwa na podatek za granicą.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitent sporządza wg metody pośredniej tj. poprzez skorygowanie zysku lub straty działalności operacyjnej o: zmiany stanu zapasów, należności i zobowiązań, pozycje bezgotówkowe: jak amortyzacja, rezerwy oraz o inne pozycje, które dotyczą przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej i finansowej.

3.3 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Emitent identyfikuje segmenty operacyjne, alokuje zasoby oraz dokonuje pomiaru wyników opierając się na raportach, które są przedmiotem regularnego przeglądu i oceny przez kierownictwo Emitenta, zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne*.

Emitent działa w jednym, głównym segmencie branżowym obejmującym roboty budowlano-montażowe. Segment ten stanowi strategiczny przedmiot działalności Emitenta.

Inna działalność jest nieznaczająca w ogólnej wielkości przychodów ze sprzedaży.

Podział sprzedaży budowlano-montażowej na branże oraz na rynki geograficzne opisano w pkt 4. Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze Holding S.A.

3.4 Polityka zarządzania ryzykiem

Polityka zarządzania ryzykiem.

Głównym zadaniem zarządzania ryzykiem w okresie sprawozdawczym było prawidłowe zdefiniowanie, przewidywanie i monitorowanie zmieniających się czynników zewnętrznych, które wywierają wpływ na działalność Spółki. Emitent w okresie od 01 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r. na bieżąco analizował potencjalne ryzyka, w celu ograniczenia ich negatywnego działania poprzez stworzenie procedur elastycznego reagowania na zmieniające się warunki zewnętrzne. Sytuacja makroekonomiczna wykazała, iż w okresie sprawozdawczym Spółka narażona była na następujące obszary ryzyka:

- ryzyko kursowe;
- ryzyko kredytowe;
- ryzyko związane z płynnością finansową;
- ryzyko stopy procentowej.

Weryfikacja i uzgadnianie zasad zarządzania ryzykiem należy do kompetencji Zarządu Emitenta. Wpływ wymienionych wyżej ryzyk na działalność i wyniki Spółki przedstawia się następująco:

Ryzyko kursowe

Emitent część swojej sprzedaży realizuje na rynkach zagranicznych. Główną walutą kontraktów zagranicznych było EUR. Udział przychodów uzyskanych na kontraktach eksportowych w ogólnej wartości osiągniętych przychodów wynosił:

- w okresie 01.01.2011r. – 31.12.2011r. – 43,25%
- w okresie 01.01.2012r. – 31.12.2012r. – 41,77%.

Skalę wpływu zmian kursów walut na wyniki Spółki obrazuje analiza wrażliwości ryzyka walutowego.

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego w tysiącach

Stan na 31.12.2012r.	USD	EUR	GBP	CZK	SEK	NOK	LTL	CHF	ZAR	Razem
Stan zobowiązań w walutach	-	5 322	-	-	-	121	94	408	72	x
Stan należności w walutach	1	9 429	-	76	-	-	4	483	9 011	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	6	4 198	11	-	8	-	34	1	89	x
Kursy walut na 31.12.2012 rok	3,0996	4,0882	5,0119	0,1630	0,4757	0,5552	1,1840	3,3868	0,3651	x
Kwota zobowiązań w walutowych przeliczona na PLN	-	21 757	-	-	-	67	111	1 382	26	23 343
Kwota należności w walutowych przeliczona na PLN	3	38 548	-	12	-	-	5	1 636	3 290	43 494
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	19	17 162	55	-	4	-	40	3	32	17 315
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	3,2546	4,2926	5,2625	0,1712	0,4995	0,5830	1,2432	3,5561	0,3834	x
Kwota zobowiązań w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	22 845	1	-	-	71	117	1 451	28	24 512
Kwota należności w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	3	40 475	-	13	-	-	5	1 718	3 454	45 668
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	20	18 020	58	-	4	-	42	4	34	18 182
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	1	1 698	2	1	-	(3)	(3)	165	165	2 024
Kursy walut uwzględniające spadek o 5%	2,9446	3,8838	4,7613	0,1549	0,4519	0,5274	1,1248	3,2175	0,3468	x
Kwota zobowiązań w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	20 670	-	-	-	64	106	1 313	25	22 177
Kwota należności w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	3	36 620	-	12	-	-	4	1 554	3 125	41 319
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	18	16 304	52	-	4	-	38	3	31	16 450
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	(1)	(1 698)	(2)	(1)	-	3	3	(165)	(165)	(2 024)

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego wykazała wpływ wahań kursów walut na wynik finansowy brutto i dowodzi, że Spółka jest narażona na ryzyko kursowe.

Ograniczenie ewentualności negatywnego wpływu różnic kursowych następowało poprzez dokonywanie dużej części wydatków w tej samej walucie, co wpływy z kontraktów. Poza tym poziom ryzyka kursowego ograniczany jest zakupami importowymi, niezbędnymi do realizacji kontraktów krajowych.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała żadnych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe występuje w związku z koniecznością finansowania przez Spółkę kosztów poniesionych na realizację kontraktów. Wpływy od klientów następują zgodnie z indywidualnymi warunkami zawartych umów. Ograniczenie tego ryzyka następuje poprzez działania zmierzające do:

- przyspieszenia fakturowania;
- skrócenia terminów płatności przez klientów;
- wprowadzenia płatności zaliczkowych.

Ponadto ryzyko kredytowe związane jest z możliwością niedotrzymania warunków płatności przez klientów Spółki. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka prowadzi okresowy monitoring kondycji ekonomiczno-finansowej głównych klientów oraz korzystają przy ocenie ich sytuacji prawnej i ekonomicznej z wyspecjalizowanych firm wywiadowczych. Uzyskane informacje dotyczące oceny finansowej klientów wykorzystywane są w trakcie prowadzonej współpracy gospodarczej.

W celu ograniczenia negatywnych skutków ewentualnego pogorszenia się kondycji ekonomiczno-finansowej klientów spółki, Mostostal Zabrze Holding S.A. kontynuował zawartą w 1 października 2010 roku polisę ubezpieczeniową, obejmującą część należności pieniężnych z tytułu realizowanych kontraktów.

Ryzyko kredytowe nasila się w związku z aktualną sytuacją finansową niektórych spółek z branży budowlanej. Pogorszeniu uległa przede wszystkim ich płynność oraz zwiększyło się ryzyko upadłości. Fakt ten skutkuje brakiem możliwości objęcia polisami ubezpieczeniowymi należności od spółek budowlanych. W świetle tych okoliczności Mostostal Zabrze Holding S.A. dokłada wszelkich starań, aby być podwykonawcą kwalifikowanym, zgodnie z art. 647 KC.

Analiza przeterminowanych należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych w wartości na 31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.12.2012 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w wartość należności (w wartość ujemna)	Według stanu na 31.12.2012 r. (netto)
do 1 miesiąca	15 198	-	15 198
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 909	-	9 909
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	364	(15)	349
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	2 991	(1 118)	1 873
powyżej 1 roku	37 310	(37 310)	-
Razem	65 772	(38 443)	27 329

Analiza należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) przed terminem płatności w według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych w wartości na 31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.12.2012 r. (brutto)	Odpisy aktualizujące w wartość należności (w wartość ujemna)	Według stanu na 31.12.2012 r. (netto)
do 1 miesiąca	33 256		33 256
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 166		13 166
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 516		1 516
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	14		14
powyżej 1 roku	6 648	(103)	6 545
Razem brutto	54 600	(103)	54 497

Ryzyko płynności

Ryzyko związane z utratą płynności wynika z występowania negatywnych dysproporcji pomiędzy wpływami ze sprzedaży a niezbędnymi wydatkami na uzyskanie tej sprzedaży. Ograniczenie ryzyka następowało poprzez wsparcie się Spółki zewnętrznymi źródłami finansowania. Udostępnione Spółce przez banki środki pieniężne, pochodzące z kredytów obrotowych, pozwalały na realizowanie bieżących płatności wydatków przed otrzymanymi wpływami ze sprzedaży.

Emitent podejmował działania zmierzające do minimalizacji możliwości wystąpienia ryzyka płynności. Polegały one głównie na zachowaniu wysokich standardów przy opracowaniach nowych ofert przetargowych oraz planów finansowych.

Wskaźniki płynności na dzień 31.12.2012r. wyniosły:

- 1) Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,40
- 2) Płynność II stopnia (szybka) – 1,40

Dla porównania w analogicznym okresie roku poprzedniego wskaźniki te wynosiły odpowiednio:

- 1) Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,32
- 2) Płynność II stopnia (szybka) – 1,32

Sytuację w zakresie płynności obrazuje analiza zobowiązań, sporządzona na podstawie dat zapadalności, zarówno dla zobowiązań niewymagalnych jak też dla zobowiązań przeterminowanych.

Analiza zobowiązań w według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych płatności

w tys. zł.

Według stanu na 31.12.2012 r.	Do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	przeterminowane	Razem
Kredyty i pożyczki	421	152	2 011	455	1 154	-	4 193
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 280	11 737	2 488	2 094	5 190	9 357	49 146
Pozostałe zobowiązania	29 154	2 063	320	-	-	317	31 854
Razem	47 855	13 952	4 819	2 549	6 344	9 674	85 193

Analiza zobowiązań przeterminowanych w według dat zapadalności

w tys. zł.

Według stanu na 31.12.2012 r.	Do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Razem zobowiązania przeterminowane
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 496	3 843	-	84	2 934	9 357
Pozostałe zobowiązania	284	33	-	-	-	317
Razem	2 780	3 876	-	84	2 934	9 674

Ryzyko stopy procentowej

Korzystanie z kredytów bankowych powoduje powstanie ryzyka wzrostu przewidywanych kosztów finansowych w związku ze wzrostem referencyjnych stóp procentowych (WIBOR). Kwota zobowiązań wrażliwa na ryzyko zmiany stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2012r. wyniosła 4.193 tys. zł. Spółka na bieżąco monitoruje poziom stóp procentowych oraz analizując prognozy ich kształtowania w przyszłości. W okresie sprawozdawczym nie zawarto żadnych transakcji zabezpieczających zmiany stóp procentowych.

	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w roku 2012	13 710	tys.zł	13 710	tys.zł
Zapłacone odsetki od kredytów	860	tys.zł	860	tys.zł
Przeciętna stopa procentowa w roku 2012	6,3	%	6,3	%
Stopa procentowa skorygowana	6,8	%	7,3	%
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	929	tys.zł	997	tys.zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	69	tys.zł	137	tys.zł
Podatek dochodowy	13	tys.zł	26	tys.zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	56	tys.zł	111	tys.zł

Analiza wrażliwości stopy procentowej w okresie sprawozdawczym wskazała na niewielki wpływ wzrostu stopy procentowej na wynik finansowy netto.

3.5 Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

pracownicy fizyczni
pracownicy umysłowi
osoby korzystające z urlopów wychowawczych
osoby korzystające z urlopów bezpłatnych
Zatrudnienie ogółem

31.12.2012			31.12.2011		
kraj	eksport	Razem	kraj	eksport	Razem
94	272	366	122	260	382
203	25	228	188	28	216
0	0	0	1	0	1
3	0	3	4	0	4
300	297	597	315	288	603

3.6 Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta.

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Prokurentów przedstawiono w „Sprawozdaniu z działalności Spółki” w pkt. 20.

3.7 Zabezpieczenia na majątku spółki.

WARTOŚĆ MAJĄTKU NA KTÓRYM USTANOWIONO ZABEZPIECZENIE

- a) na składnikach majątku trwałego
b) na składnikach majątku obrotowego

RAZEM

31.12.2012	31.12.2011
43 697	49 857
5 053	3 621
48 750	53 478

3.8 Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych kapitałowo

Podstawowe dane liczbowe o wzajemnych należnościach i zobowiązaniach, kosztach i przychodach ze wzajemnych transakcji.

Nazwa spółki	Stopień powiązania	Przychody ze sprzedaży Emitenta w transakcjach ze spółkami	Zakup produktów, towarów i usług od spółek	Należności netto na 31.12.2012r. (w tym udzielone pożyczki wraz z odsetkami)	Zobowiązania na 31.12.2012r.
MZ ZMP "Czechowice" Sp. z o.o.	zależna	523	7 905	571	3 184
MZ ZMP "Częstochowa" Sp. z o.o.	zależna	624	5 079	82	1 476
MZ ZMP "Katowice" Sp. z o.o.	zależna	746	809	1 053	133
Mostostal "Kędzierzyn" S.A.	zależna	1 413	47	668	31
MZ ZMP "Pokój" Sp. z o.o.	zależna	657	3 953	23	378
MZ Konstrukcje Przemysłowe S.A.	zależna	5 499	779	1 097	112
GPBP S.A.	zależna	837	232	418	12
PRINŻ Holding S.A. Grupa Kapitałowa	zależna	92	906	24 655	186
Biprohut Sp z o.o. Grupa Kapitałowa	zależna	0	3 621	157	2 232
Razem		10 390	23 330	28 724	7 744

3.9 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 25 lutym 2013 r. Emitent zawarł z Miastem Łódź jako Zamawiającym oraz z syndykiem masy upadłości Katowickiego Przedsiębiorstwa Budownictwa Przemysłowego BUDUS S.A. w upadłości likwidacyjnej trójstronną ugodę sądową dotyczącą Inwestycji pod nazwą "Zaprojektowanie i wybudowanie Stadionu Miejskiego oraz Hali Sportowej, przy al. Unii Lubelskiej w Łodzi", w wyniku której rozwiązano umowę dotyczącą przedmiotowej Inwestycji oraz dokonano wzajemnych rozliczeń z niej wynikających. Na przewidywane koszty Emitent utworzył w roku 2012 r. rezerwę, obciążając wynik okresu kwotą 11.000 tys. zł.

Ponadto Emitent zawarł po dniu bilansowym umowy o roboty budowlano-montażowe, umowy finansowe i ubezpieczeniowe, opisane szerzej w w „Sprawozdaniu z działalności Spółki” w pkt. 8,5, 8,6 i 8,7.

3.10 Zmiany wartości szacunkowych

Ze względu na niepewność towarzyszącą działalności gospodarczej, niektóre pozycje w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie mogły zostać precyzyjnie wycenione, lecz zostały przez Zarząd oszacowane na podstawie dostępnych, wiarygodnych informacji. W szczególności dotyczy to:

- odpisów aktualizujących należności wątpliwe,
- rezerw i aktywów na podatek odroczony,
- wartości godziwej aktywów/zobowiązań finansowych,
- wyceny kontraktów długoterminowych,
- rezerw na koszty.

Ujęte zmiany w okresie sprawozdawczym zostały przedstawione w istotnych ujawnieniach w pkt. 3.11.

3.11 Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Emitenta

3.11.1 Aktywa trwałe

Nota 1A - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011					
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	3 069	17 826	48 938	5 063	4 978	79 874
Zwiększenia	-	43	5 869	689	303	6 904
- nabycie, w tym ulepszenia	-	43	5 869	689	303	6 904
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	590	168	926	1 684
- zbycie	-	-	206	137	5	348
- likwidacja	-	-	384	31	921	1 336
- inne	-	-	-	-	-	-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	(498)	-	-	-	(498)
Wartość brutto na koniec okresu	3 069	17 371	54 217	5 584	4 355	84 596
Wartość umorzenia na początek okresu	-	6 011	37 724	3 992	4 123	51 850
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	-	607	3 118	545	279	4 549
- zmniejszenia	-	-	561	109	904	1 574
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	(4)	-	-	-	(4)
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	6 614	40 281	4 428	3 498	54 821
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	177	-	-	-	177
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisu z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	177	-	-	-	177
Wartość netto na koniec okresu	3 069	10 580	13 936	1 156	857	29 598

Nota 1B - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012					
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	3 069	17 371	54 217	5 584	4 355	84 596
Zwiększenia	-	67	11 939	2 096	154	14 256
- nabycie, w tym ulepszenia	-	67	5 676	132	154	6 029
- nabycie z tytułu leasingu	-	-	6 263	1 964	-	8 227
Zmniejszenia	-	79	10 427	1 295	341	12 142
- zbycie	-	7	8 034	1 286	137	9 464
- likwidacja	-	72	2 393	9	204	2 678
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	3 069	17 359	55 729	6 385	4 168	86 710
Wartość umorzenia na początek okresu	-	6 614	40 281	4 428	3 498	54 821
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	-	573	3 695	700	187	5 155
- zmniejszenia	-	79	4 034	1 279	281	5 673
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	7 108	39 942	3 849	3 404	54 303
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	177	-	-	-	177
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisu z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	177	-	-	-	177
Wartość netto na koniec okresu	3 069	10 074	15 787	2 536	764	32 230

W okresie sprawozdawczym Emitent:

- poniósł nakłady na zakup rzeczowych aktywów trwałych (w tym ulepszenie/modernizację) w wysokości 14.256 tys. zł,
- nie dokonał odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego.

Rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 11.518 tys. zł stanowią zabezpieczenie pod udzielone gwarancje bankowe, kredyty i poręczenia.

Nota 2A - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011		
	Grunt	Budynki i budowle	Razem
Wartość brutto na początek okresu	10 115	45 415	55 530
Zwiększenia	-	2 467	2 467
- nabycie, w tym ulepszenia	-	2 467	2 467
Zmniejszenia	4	-	4
- likwidacja	-	-	-
- inne	4	-	4
Premieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	498	498
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	10 111	48 380	58 491
Wartość umorzenia na początek okresu	-	17 179	17 179
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	-	1 854	1 854
- zmniejszenia	-	-	-
Premieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	4	4
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	19 037	19 037
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	10 111	29 343	39 454

Nota 2B - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012		
	Grunt	Budynki i budowle	Razem
Wartość brutto na początek okresu	10 111	48 380	58 491
Zwiększenia	13	26	39
- nabycie, w tym ulepszenia	13	26	39
Zmniejszenia	-	110	110
- zbycie	-	110	110
- likwidacja	-	-	-
Premieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	10 124	48 296	58 420
Wartość umorzenia na początek okresu	-	19 037	19 037
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	-	1 807	1 807
- zmniejszenia	-	106	106
Premieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	20 738	20 738
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	10 124	27 558	37 682

W okresie sprawozdawczym Emitent:

- nabył grunt za kwotę 13 tys. zł,
- poniósł nakłady na modernizację budynków i budowli w wysokości 26 tys. zł,
- nie dokonał odpisów aktualizujących wartość nieruchomości inwestycyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne w kwocie 32.179 tys. zł stanowią zabezpieczenie pod udzielone gwarancje bankowe, kredyty i poręczenia.

Szczegółowe informacje o planowanym na rok 2013 poziomie nakładów inwestycyjnych na rzeczowe aktywa trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne przedstawiono w w „Sprawozdaniu z działalności Spółki” w pkt. 16.

Nota 3A - WARTOŚCI NIEMATERIALNE (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMY)

Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011					
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości			
koszty zakończonych prac rozwojowych	pozostałe	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	pozostałe	Razem	
Wartość brutto na początek okresu	-	-	4 040	-	4 040
Zwiększenia	-	-	31	-	31
- nabycie	-	-	31	-	31
Zmniejszenia	-	-	32	-	32
- likwidacja	-	-	32	-	32
- zbycie	-	-	-	-	-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	4 039	-	4 039
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	2 301	-	2 301
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	-	-	200	-	200
- zmniejszenia	-	-	32	-	32
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	2 469	-	2 469
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość odpisów z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	1 570	-	1 570

Nota 3B - WARTOŚCI NIEMATERIALNE (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMY)

Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012					
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie			Pozostałe wartości		
koszty zakończonych prac rozwojowych	pozostałe	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	pozostałe		Razem
-	-	4 039	-		4 039
-	-	62	-		62
-	-	62	-		62
-	-	-	-		-
-	-	-	-		-
-	-	-	-		-
-	-	-	-		-
-	-	-	-		-
-	-	-	-		-
-	-	4 101	-		4 101
-	-	2 469	-		2 469
-	-	199	-		199
-	-	-	-		-
-	-	-	-		-
-	-	-	-		-
-	-	-	-		-
-	-	2 668	-		2 668
-	-	-	-		-
-	-	-	-		-
-	-	-	-		-
-	-	-	-		-
-	-	1 433	-		1 433

W okresie sprawozdawczym Emitent:

- poniósł nakłady na zakup wartości niematerialnych w wysokości 62 tys. zł,
- nie dokonał odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Nota 4A - DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2012	31.12.2011
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZH S.A.	50 228	62 252
- udziały i akcje	50 228	48 740
- udzielone pożyczki	-	13 512
b) w jednostkach stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZH S.A.	-	-
c) w jednostce dominującej	-	-
d) w pozostałych jednostkach	58	54
- udziały i akcje	58	54
RAZEM	50 286	62 306

Nota 4B - ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	58 462	66 176
- odpisy aktualizujące udziały i akcje	58 462	66 176
- odpisy aktualizujące dłużne papiery wartościowe	-	-
- odpisy aktualizujące inne papiery wartościowe	-	-
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-	-
- odpisy aktualizujące inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) zwiększenia	1 012	721
- odpisy aktualizujące udziały i akcje	1 012	721
- odpisy aktualizujące dłużne papiery wartościowe	-	-
- odpisy aktualizujące inne papiery wartościowe	-	-
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-	-
- odpisy aktualizujące inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) zmniejszenia	-	8 435
- odpisy aktualizujące udziały i akcje	-	8 435
- odpisy aktualizujące dłużne papiery wartościowe	-	-
- odpisy aktualizujące inne papiery wartościowe	-	-
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-	-
- odpisy aktualizujące inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
Stan na koniec okresu	59 474	58 462
- odpisy aktualizujące udziały i akcje	59 474	58 462
- odpisy aktualizujące dłużne papiery wartościowe	-	-
- odpisy aktualizujące inne papiery wartościowe	-	-
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-	-
- odpisy aktualizujące inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-

Mostostal Zabrze Holding S.A.
Roczne Sprawozdanie Finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

Nota 4C - DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE - udziały i akcje w spółkach zależnych

Lp.	a Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d charakter powiązania kapitałowego	e zastosowana metoda konsolidacji	f data objęcia kontroli/ data od której wywierany jest znaczący wpływ	g wartość akcji/ udziałów wg ceny nabycia	h korekty aktualizujące wartość (razem)	i wartość bilansowa akcji/ udziałów	j procent posiadanego kapitału akcyjnego/ zakładowego	k udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	l wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy dominacji
1	Mostostal "Kędzierzyn" S.A.	Kędzierzyn Koźle	Budowlano - Montażowa	Spółka Zależna	Pełna	15.11.1991	12 769	-	12 769	97,86	97,86	
2	MZ ZMP "Katowice" Sp. z o.o.	Katowice	Budowlano - Montażowa	Spółka Zależna	Pełna	13.11.1991	4 356	1 856	2 500	99,55	99,55	
3	MZ ZMP "Częstochowa" Sp. z o.o.	Częstochowa	Budowlano - Montażowa	Spółka Zależna	Pełna	11.12.1991	1 391	-	1 391	76,30	76,30	
4	MZ ZMP "Czechowice" Sp. z o.o.	Czechowice	Budowlano - Montażowa	Spółka Zależna	Pełna	29.11.1991	1 576	-	1 576	99,77	99,77	
5	MZ ZMP "Pokój" Sp. z o.o.	Zabrze	Budowlano - Montażowa	Spółka Zależna	Pełna	29.11.1991	1 142	-	1 142	93,48	93,48	
6	MZ Konstrukcje Przemysłowe S.A.	Zabrze	Produkcja Konstrukcji Stalowych	Spółka Zależna	Pełna	25.06.1996	2 307	-	2 307	100,00	100,00	
7	GPBP S.A.	Gliwice	Budowlano - Montażowy	Spółka Zależna	Pełna	30.04.1999	8 801	-	8 801	85,61	85,61	
8	Biprohut Sp. z o.o. Grupa Kapitałowa	Gliwice	Budowlano - Montażowa	Spółka Zależna	Pełna	14.08.1998	4 742	-	4 742	62,16	51,46	
9	PRINŻ Holding S.A. Grupa Kapitałowa	Katowice	Budowa Dróg Budowlano - Montażowy	Spółka Zależna	Pełna	14.08.1998	71 116	56 116	15 000	99,45	99,45	
						Razem	108 200	57 972	50 228			

Nota 4D - DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE - udziały i akcje w spółkach zależnych

Lp.	a nazwa jednostki	m						n			o			p	r	
		kapitał własny jednostki w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:					
		kapitał podstawowy	kapitał zapasowy	kapitał z aktualizacji wyceny	zysk (strata) z lat ubiegłych i okresu bież., w tym:			- długo-terminowe	- krótko-terminowe	- długo-terminowe	- krótko-terminowe	aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży			
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) okresu bieżącego										
1	Mostostal "Kędzierzyn" SA	33 982	11 728	15 466	(256)	7 044	-	7 044	15 423	2 010	13 413	14 814	-	14 814	49 404	107 123
2	MZ ZMP "Katowice" Sp. z o.o.	17	1 864	2 500	-	(4 347)	(860)	(3 487)	6 748	501	6 247	5 066	-	5 066	6 765	14 156
3	MZ ZMP "Częstochowa" Sp. z o.o.	8 346	1 512	6 487	51	296	-	296	14 509	2 274	12 235	8 653	-	8 653	22 855	46 697
4	MZ ZMP "Czechowice" Sp. z o.o.	6 791	1 570	6 199	-	(978)	-	(978)	6 848	1 465	5 383	7 197	-	7 197	13 639	21 676
5	MZ ZMP "Pokój" Sp. z o.o.	4 154	1 220	1 153	4	1 777	-	1 777	2 224	509	1 715	3 410	-	3 410	6 378	19 998
6	MZ Konstrukcje Przemysłowe SA	19 816	2 300	14 415	-	3 101	-	3 101	18 875	3 198	15 677	12 909	-	12 909	38 692	122 214
7	GPBP SA	30 328	2 282	30 517	397	(2 868)	-	(2 868)	33 796	6 648	27 148	18 921	-	18 921	64 125	80 177
8	Biprohut Sp z o.o. Grupa Kapitałowa	38 280	3 301	9 392	353	25 234	21 660	3 574	5 213	1 133	4 080	3 170	-	3 170	43 493	13 114
9	PRINZ Holding SA Grupa Kapitałowa	11 341	1 251	18 588	56	(8 554)	-	(8 554)	68 844	4 012	64 832	10 059	-	10 059	80 185	46 572
	Razem	153 055	27 028	104 717	605	20 705	20 800	(95)	172 480	21 750	150 730	84 199	-	84 199	325 536	471 727

W okresie sprawozdawczym Emitent:

- objął udziały / akcje w spółkach zależnych na kwotę 2.500 tys. zł,
- kupił udziały / akcje w pozostałych jednostkach za kwotę 4 tys. zł,
- utworzył odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych w wysokości 1.012 tys. zł.

Ponadto zarejestrowano połączenie spółki zależnej Mostostal Kędzierzyn S.A. ze spółką zależną Ocynkownia Mostostal-Met Sp. z o.o., szerzej opisane w pkt 9 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze Holding S.A.

Nota 5 - AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2012	31.12.2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 502	4 834
a) odniesiony na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3 502	4 834
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	-	23
- z tytułu rezerw na przewidywane koszty	1 216	57
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	821	3 514
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-
- z tytułu niezapłaconych składek ZUS	143	105
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	486	408
- z tytułu straty podatkowej	727	727
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	109	-
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztów	-	-
b) odniesiony na kapitał własny	-	-
2. Zwiększenia	874	1 410
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	874	1 410
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	64	-
- z tytułu rezerw na przewidywane koszty	-	1 159
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	-	26
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-
- z tytułu niezapłaconych składek ZUS	-	38
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	201	78
- z tytułu straty podatkowej	-	-
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	109
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztów	609	-
b) odniesione na kapitał własny	-	-
3. Zmniejszenia	1 668	2 742
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 668	2 742
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	-	23
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń	-	-
- z tytułu rezerw na przewidywane koszty	497	-
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	416	2 719
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-
- z tytułu niezapłaconych składek ZUS	-	-
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
- z tytułu straty podatkowej	727	-
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	28	-
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztów	-	-
b) odniesione na kapitał własny	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	2 708	3 502
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 708	3 502
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	64	-
- z tytułu rezerw na przewidywane koszty	719	1 216
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	405	821
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-
- z tytułu niezapłaconych składek ZUS	143	143
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	687	486
- z tytułu straty podatkowej	-	727
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	81	109
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztów	609	-
b) odniesione na kapitał własny	-	-

Nota 6A - NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2012	31.12.2011
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZH S.A.:	-	-
- z tytułu wykupu wierzytelności	-	-
- od jednostek współzależnych:	-	-
- od jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZH S.A.:	-	-
- od znaczącego inwestora:	-	-
- od jednostki dominującej:	-	-
b) od pozostałych jednostek	38	138
- należności w postępowaniu układowym i upadłościowym	-	-
- inne (kaucje pieniężne)	38	138
Należności długoterminowe netto	38	138
c) odpis aktualizujący wartość należności	21	21
Należności długoterminowe brutto	59	159

Nota 6B

Zmiana stanu należności długoterminowych (brutto)

	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	159	3 838
- należności w postępowaniu układowym i upadłościowym	-	3 275
- inne (kaucje pieniężne)	159	563
b) zwiększenia	-	-
- należności w postępowaniu układowym i upadłościowym	-	-
- inne (kaucje pieniężne)	-	-
c) zmniejszenia	100	3 679
- należności w postępowaniu układowym i upadłościowym	-	3 275
- inne (kaucje pieniężne)	100	404
Stan należności długoterminowych na koniec okresu	59	159
- należności w postępowaniu układowym i upadłościowym	-	-
- inne (kaucje pieniężne)	59	159

Nota 6C - ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH

	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	21	-
b) zwiększenia	-	21
- konwersja z krótkoterminowych	-	21
c) zmniejszenia	-	-
d) wykorzystanie	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności długoterminowych na koniec okresu	21	21

Nota 6D - POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	59	159
b) w walutach obcych	-	-
RAZEM	59	159

W okresie sprawozdawczym Emitent nie utworzył odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych.

3.11.2 Aktywa obrotowe

Nota 7A - ZAPASY

	31.12.2012	31.12.2011
a) materiały	383	657
b) półprodukty i produkty w toku	-	-
c) produkty gotowe	-	-
d) towary	-	-
RAZEM	383	657

Nota 7B - ZAPASY

Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Zapasy brutto	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów ujętych w okresie jako przychód	Kwoty utworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	
a) materiały	1 231	657	111	-	463	574	56 080	657	-
b) półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) produkty gotowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) towary	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	1 231	657	111	-	463	574	56 080	657	-

Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Zapasy brutto	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty	Kwoty	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	
			odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów ujętych w okresie jako przychód	utworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów ujętych w okresie jako koszt					
a) materiały	808	383	574	149	-	425	64 745	383	-
b) półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) produkty gotowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) towary	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	808	383	574	149	-	425	64 745	383	-

W okresie sprawozdawczym Emitent odwrócił odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 149 tys. zł.

Nota 8A - KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI

	31.12.2012	31.12.2011
a) od jednostek powiązanych	4 175	9 454
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	4 175	2 676
- do 12 miesięcy	4 018	2 494
- powyżej 12 miesięcy	157	182
- dywidendy	-	-
- zaliczki	-	-
- z tytułu wykupu wierzytelności	-	6 778
b) należności od pozostałych jednostek	92 123	110 766
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	77 651	105 419
- do 12 miesięcy	71 159	102 650
- powyżej 12 miesięcy	6 492	2 769
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-
- rozrachunki z pracownikami	92	83
- kaucje pieniężne	658	832
- zaliczki	13 283	2 963
- pozostałe	439	1 469
Należności krótkoterminowe netto	96 298	120 220
c) odpisy aktualizujące wartość należności	48 198	49 554
Należności krótkoterminowe brutto	144 496	169 774

Nota 8B - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	31.12.2012	31.12.2011
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	4 175	2 676
- od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZH S.A.	4 175	2 676
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZH S.A.	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
b) dywidendy, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZH S.A.	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZH S.A.	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
c) zaliczki, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZH S.A.	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZH S.A.	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
d) z tytułu wykupu wierzytelności	-	6 778
- od jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZH S.A.	-	6 778
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZH S.A.	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
Należności krótkoterminowe netto	4 175	9 454
d) odpisy aktualizujące wartość należności	7	35
Należności krótkoterminowe brutto	4 182	9 489

Nota 8C - ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	49 554	44 007
b) zwiększenia	1 518	6 804
- utworzenie odpisu aktualizującego należności	1 518	4 075
- wycena bilansowa (różnice kursowe)	-	2 729
c) zmniejszenia	2 731	395
- konwersja do długoterminowych	-	21
- zapłata należności	609	374
- wycena bilansowa (różnice kursowe)	2 122	-
- inne	-	-
d) wykorzystanie	143	862
- spisanie i umorzenie należności nieściągalnych	143	862
- inne	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	48 198	49 554
w tym - na należności z tytułu dostaw i usług	38 525	40 295
- na pozostałe należności	9 673	9 259

	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	101 002	120 220
b) w walutach obcych	43 494	49 554
- jednostka/waluta USD	1	-
wartość w zł	3	-
- jednostka/waluta EUR	9 429	9 765
wartość w zł	38 548	43 129
- jednostka/waluta GBP	-	-
wartość w zł	-	-
- jednostka/waluta SEK	-	-
wartość w zł	-	-
- jednostka/waluta CHF	483	631
wartość w zł	1 636	2 294
- jednostka/waluta CZK	76	76
wartość w zł	12	13
- jednostka/waluta ZAR	9 011	9 547
wartość w zł	3 290	4 025
- jednostka/waluta NOK	-	39
wartość w zł	-	23
- jednostka/waluta LTL	4	55
wartość w zł	5	70
Należności krótkoterminowe brutto, razem	144 496	169 774

W okresie sprawozdawczym Emitent:

- utworzył odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych w kwocie 1.518 tys. zł w ciężar pozostałych kosztów,
- odwrócił odpis aktualizujący wartość należności krótkoterminowych w kwocie 609 tys. zł z uwagi na spłatę należności objętych odpisami, w korelacji z pozostałymi przychodami,
- zmniejszył odpis aktualizujący wartość należności krótkoterminowych na kwotę 143 tys. zł z wyniku usunięcia z ksiąg należności nieściągalnych, bez wpływu na wynik bieżący (koszty odpisów ujęte w poprzednich okresach).

Nota 9 - KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2012	31.12.2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	374	442
- ubezpieczenia	189	158
- inne	185	284
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	5 705	25 223
- wycena kontraktów długoterminowych	5 705	25 223
RAZEM	6 079	25 665

Na dzień bilansowy Emitent wycenił kontrakty budowlane długoterminowe wg zasady stopnia zaawansowania usługi mierzonej udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usług.

Nota - UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

	31.12.2012	31.12.2011
a) wybrane dane wykazane w rachunku zysków i strat		
Przychody z tytułu umów o budowę w danym okresie	205 222	311 593
Koszty wytworzenia robót budowlanych	202 730	297 437
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 492	14 156
Pozostałe pozycje ujęte w rachunku zysków i strat dotyczące umów o budowę		
Przychody z tytułu rezerw	6 020	377
Otrzymane kary umowne i odszkodowania	3 117	1 399
Koszty z tytułu utworzenia rezerw	15 474	6 114
w tym rezerwa na stratę	128	-
w tym rezerwa związana z rozwiązaniem umowy z miastem Łódź	11 000	-
Koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzyw	4 092	-
Wynik na pozostałych pozycjach dotyczących umów o budowę	(10 429)	(4 338)
b) wybrane dane wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		
Otrzymane zaliczki na realizowane kontrakty	18 895	4 594
Kaucje zatrzymane przez Klientów (netto)	11 204	17 530
Kaucje zatrzymane Dostawcom	11 471	19 949
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
wycena kontraktów budowlanych - aktywa	5 705	25 223
wycena kontraktów budowlanych - pasywa	2 130	4 321

Istotne pozycje w wycenie kontraktów budowlanych:

Zadaszenie widowni oraz niezbędna infrastruktura techniczna Stadionu Śląskiego w Chorzowie

W związku z awarią do jakiej doszło w dniu 15 lipca 2011 r. podczas podnoszenia linowej konstrukcji dachu Stadionu Mostostal Zabrze-Holding S.A. (MZH) otrzymał w dniu 16 grudnia 2011 r. pismo od Marszałka Województwa („Zlecający”), w którym przedstawiono wyniki analizy przeprowadzonej przez Instytut Techniki Budowlanej („ITB”). Z analizy ITB wynikało, iż przyczyną awarii zadaszenia Stadionu Śląskiego w Chorzowie było zniszczenie dwóch łączników mocowania lin spowodowane niezachowaniem odpowiednich paramentów materiałowych odlewów. MZH na bazie ekspertyz sporządzonych przez Politechnikę Śląską, przekazanych Zamawiającemu oraz Powiatowemu Inspektorowi Nadzoru Budowlanego, nie podziela stanowiska ITB twierdząc, iż główną przyczyną awarii były błędy projektowe, które wymuszają konieczność zmiany projektu leżącego po stronie Zamawiającego. Ponieważ wątpliwości dotyczące możliwości bezpiecznego kontynuowania robót wg dotychczas obowiązującego projektu zgłosił również PINB Urząd Marszałkowski powołał zespół łączący ekspertów reprezentujących m. in. instytucje sporządzające niezależne ekspertyzy w celu wyjaśnienia powyższych wątpliwości jak również przedstawienia założeń do nowego projektu łączników lin pierścienia rozciąganego. W trakcie prac z zespołu wycofał się przedstawiciel Politechniki Śląskiej. W dniu 14 marca 2013 r. Powiatowy Inspektorat Nadzoru Budowlanego w Chorzowie wydał decyzję nakazującą Inwestorowi „zaniechanie dalszych robót budowlanych dotyczących budowy zadaszenia widowni Stadionu Śląskiego w Chorzowie, wykonywanych według zatwierdzonego projektu stanowiącego załącznik do decyzji o pozwoleniu na budowę”. Zgodnie z informacjami przekazywanymi

przez przedstawicieli Zamawiającego Urząd Marszałkowski odwołał się od tej decyzji. Obecnie toczy się procedura odwoławcza przed Wojewódzkim Inspektorem Nadzoru Budowlanego. W ostatnim czasie podpisano kolejny Aneks nr 13 do Umowy, który przesuwa obecnie obowiązujący termin zakończenia inwestycji wynikający z Aneksu nr 12 z 30 kwietnia 2013 r. na 30 czerwca 2013 r. Termin ten jest terminem do którego Strony (zgodnie z zapisami Aneksu nr 13) powinny uzgodnić warunki dalszej realizacji zadania. Z dniem 1.03.2013 roku rozpoczęło działalność Biuro ds. modernizacji Stadionu Śląskiego które pełni funkcje Inżyniera Kontraktu

Intencją Urzędu Marszałkowskiego jest kontynuowanie Inwestycji z dotychczasowym Wykonawcą tj. konsorcjum z udziałem MZH, w konsekwencji czego zawarte zostały aneksy wydłużające termin realizacji. Ostatni z nich przedłuża termin realizacji do końca kwietnia 2013 roku.

Aktualnie MZH prowadzi działania zmierzające do uzyskania odszkodowania z polisy ubezpieczenia kontraktu w kwocie 9,5 mln zł i jest w posiadaniu raportu rekomendującego odpowiedzialność polisową. Część z tej kwoty została już uruchomiona.

Aktualny budżet na tym kontrakcie zakłada rentowność na poziomie -0,52%. Wycena zgodnie z MSR11 spowodowała aktywowanie na dzień 31 grudnia 2012 r. kwoty 3.099 tys. zł.

Nota 10 - NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

Należności z tytułu podatku dochodowego - kraj
Należności z tytułu podatku dochodowego - zagranica
RAZEM

31.12.2012	31.12.2011
666	190
-	-
666	190

Nota 11 - KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZH S.A.
- udzielone pożyczki
b) w jednostkach współzależnych
b) w jednostkach stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZH S.A.
d) u znaczącego inwestora
c) w jednostce dominującej
d) w pozostałych jednostkach
- udziały i akcje
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe
- lokaty krótkoterminowe
- inne

Krótkoterminowe aktywa finansowe netto
Wartość odpisów aktualizujących pozostałe aktywa finansowe
Krótkoterminowe aktywa finansowe brutto

31.12.2012	31.12.2011
24 568	3 529
24 568	3 529
-	-
-	-
-	-
-	-
2 589	1 834
252	252
2 337	1 582
2 310	1 582
27	-
27 157	5 363
7 476	7 476
34 633	12 839

Nota 12A - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

a) w kasie
b) na rachunkach bankowych bieżących
c) lokaty krótkoterminowe złotowe
d) lokaty krótkoterminowe dewizowe
RAZEM
w tym - środki pieniężne przypisane działalności zaniechanej
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

31.12.2012	31.12.2011
179	160
8 317	5 962
-	-
9 568	3 697
18 064	9 819
-	-
1 731	1 043

Nota 12B - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	749	160
b) w walutach obcych	17 315	9 659
- jednostka/waluta USD	6	3
wartość w zł	19	9
- jednostka/waluta EUR	4 198	2 097
wartość w zł	17 162	9 262
- jednostka/waluta CHF	1	3
wartość w zł	3	10
- jednostka/waluta CZK	-	-
wartość w zł	-	-
- jednostka/waluta GBP	11	11
wartość w zł	55	58
- jednostka/waluta SEK	8	72
wartość w zł	4	35
- jednostka/waluta NOK	-	2
wartość w zł	-	1
- jednostka/waluta ZAR	89	231
wartość w zł	32	98
- jednostka/waluta LTL	34	145
wartość w zł	40	186
- pozostałe waluty w zł	-	-
RAZEM	18 064	9 819

Aktywa obrotowe w kwocie 5.053 tys. zł stanowią zabezpieczenie pod udzielone gwarancje bankowe, kredyty i poręczenia, w tym:

- należności krótkoterminowe - 1.018 tys. zł,
- krótkoterminowe aktywa finansowe – 2.303 tys. zł,
- środki pieniężne – 1.731 tys. zł.

3.11.3 Kapitał własny

Nota 13A - KAPITAŁ PODSTAWOWY

	31.12.2012	31.12.2011
Emisja I - imienne zwykłe - 22 600 szt	23	23
Emisja II - na okaziciela - 3 337 400 szt	3 377	3 377
Emisja III - na okaziciela - 5 560 000 szt	5 560	5 560
Emisja IV - na okaziciela - 1 535 760 szt	1 536	1 536
Emisja V - na okaziciela - 2 600 000 szt	2 600	2 600
Emisja VI - na okaziciela - 230 900 szt	231	231
Emisja VII - na okaziciela - 7 000 000 szt	7 000	7 000
Emisja VII seria A dla wierzycieli - 77 751 172 szt	77 751	77 751
Emisja VII seria C dla akcjonariuszy - 30 489 990 szt	30 490	30 490
Emisja VII seria B dla wierzycieli - 20 562 716 szt	20 563	20 563
RAZEM	149 131	149 131

Nota 13B - ZMIANY LICZBY AKCJI

	31.12.2012	31.12.2011
Na początek okresu	149 131	149 131
- emisja	-	-
- umorzenie	-	-
Na koniec okresu	149 131	149 131

W okresie sprawozdawczym Emitent:

- nie wyemitował nowej emisji akcji,
- nie dokonał umorzenia akcji z poprzednich emisji,
- nie dokonał nabycia akcji własnych na podstawie Uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 2010 roku, aktualnie Emitent posiada 4.714 tys. akcji własnych.

3.11.4 Zobowiązania długoterminowe

Nota 14A - REZERWY DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2012	31.12.2011
a) długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	2 421	1 786
- emerytalne	850	675
- rentowe	31	23
- jubileuszowe	1 540	1 088
b) pozostałe rezerwy długoterminowe	85	205
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	85	205
RAZEM	2 506	1 991

Nota 14B - ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (WG TYTUŁÓW)

	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	1 786	1 525
- emerytalne	675	611
- rentowe	23	21
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	1 088	893
- inne	-	-
b) zwiększenia	635	261
- emerytalne	175	64
- rentowe	8	2
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	452	195
- inne	-	-
c) wykorzystanie	-	-
- emerytalne	-	-
- rentowe	-	-
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	-	-
- inne	-	-
d) rozwiązanie	-	-
- emerytalne	-	-
- rentowe	-	-
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	-	-
- inne	-	-
Stan na koniec okresu	2 421	1 786
- emerytalne	850	675
- rentowe	31	23
- jubileuszowe	1 540	1 088
- inne	-	-

Przy wycenie świadczeń pracowniczych Emitent kieruje się postanowieniami MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze, w tym: nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe została przeprowadzona zgodnie z metodologią aktuariálną, korzystając z pomocy licencjonowanego aktuarusza i została zaktualizowana na dzień 31.12.2012 roku.

Nota 14C - ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	205	290
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	205	290
- rezerwy restrukturyzacyjne	-	-
- zobowiązania układowe	-	-
- inne	-	-
b) zwiększenia	60	90
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	60	90
- rezerwy restrukturyzacyjne	-	-
- zobowiązania układowe	-	-
- inne	-	-
c) wykorzystanie	150	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	150	-
- rezerwy restrukturyzacyjne	-	-
- zobowiązania układowe	-	-
- inne	-	-
d) rozwiązanie	30	175
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	30	175
- rezerwy restrukturyzacyjne	-	-
- zobowiązania układowe	-	-
- inne	-	-
Stan na koniec okresu	85	205
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	85	205
- rezerwy restrukturyzacyjne	-	-
- zobowiązania układowe	-	-
- inne	-	-

Nota 15 - REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2012	31.12.2011
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek	7 459	8 672
a) odniesione na wynik finansowy	7 459	8 672
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	86	-
- z tytułu ulgi inwestycyjnej	1 026	1 053
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	4 793	5 706
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-
- z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 554	1 913
- pozostałe	-	-
b) odniesione na kapitał własny	-	-
2. Zwiększenia	241	146
a) odniesione na wynik finansowy	241	146
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	-	86
- z tytułu ulgi inwestycyjnej	-	-
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	11	60
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-
- z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	230	-
- pozostałe	-	-
b) odniesione na kapitał własny	-	-
3. Zmniejszenia	3 833	1 359
a) odniesione na wynik finansowy	3 833	1 359
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	86	-
- z tytułu ulgi inwestycyjnej	27	27
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	3 720	973
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-
- z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	359
- pozostałe	-	-
b) odniesione na kapitał własny	-	-
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	3 867	7 459
a) odniesione na wynik finansowy	3 867	7 459
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	-	86
- z tytułu ulgi inwestycyjnej	999	1 026
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	1 084	4 793
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-
- z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 784	1 554
- pozostałe	-	-
b) odniesione na kapitał własny	-	-

Nota 16 - DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012			
	Stan na			
	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	01.01.2012	
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki				
Kredyt bankowy - BRE Bank (inwestycyjny)	WIBOR 1 m-c+marża banku	15.03.2015	-	1 154
Razem			-	1 154

Nota 17A - POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2012	31.12.2011
- z tytułu emisji obligacji	-	-
- leasing finansowy	4 450	174
- instrumenty pochodne	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-
RAZEM	4 450	174

Nota 17B - ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

	31.12.2012		31.12.2011	
	Wartość bieżąca	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	2 011	2 403	111	128
w okresie od 1 roku do 5 lat	4 450	4 827	174	184
w okresie powyżej 5 lat	-	-	-	-
RAZEM	6 461	7 230	285	312

3.11.5 Zobowiązania krótkoterminowe

Nota 18A - REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2012	31.12.2011
a) krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	1 609	770
- emerytalne	86	81
- rentowe	5	5
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	788	684
- program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	49	-
- pozostałe	681	-
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15 759	7 555
- na przewidywane koszty	15 315	6 162
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	316	30
- rezerwa na straty na kontraktach	128	-
- rezerwa na nie zapłacony podatek za granicą	-	1 363
RAZEM	17 368	8 325

Nota 18B - ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (WG TYTUŁÓW)

	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	770	618
- emerytalne	81	167
- rentowe	5	5
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	684	446
- program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	-	-
- pozostałe	-	-
b) zwiększenia	839	238
- emerytalne	5	-
- rentowe	-	-
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	104	238
- program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	49	-
- pozostałe	681	-
c) wykorzystanie	-	-
- emerytalne	-	-
- rentowe	-	-
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	-	-
- program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	-	-
- pozostałe	-	-
d) rozwiązanie	-	86
- emerytalne	-	86
- rentowe	-	-
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	-	-
- program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	-	-
- pozostałe	-	-
Stan krótkoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze na koniec okresu	1 609	770
- emerytalne	86	81
- rentowe	5	5
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	788	684
- program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	49	-
- pozostałe	681	-

Przy wycenie świadczeń pracowniczych Emitent kieruje się postanowieniami MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze, w tym: nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe została przeprowadzona zgodnie z metodologią aktuariálną, korzystając z pomocy licencjonowanego aktuarusza i została zaktualizowana na dzień 31.12.2012 roku.

Przy wycenie programu płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych Emitent kieruje się postanowieniami MSSF 2 „Płatności w formie akcji”. Wycena rezerw została przeprowadzona przez licencjonowanego aktuarusza i została zaktualizowana na dzień 31.12.2012 roku. Program został szerzej opisany w pkt 20 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze Holding S.A.

Nota 18C - ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	7 555	1 036
- na przewidywane koszty	6 162	225
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	30	170
- rezerwa na premie	-	191
- rezerwa na straty na kontraktach	-	-
- rezerwa na nie zapłacony podatek za granicą	1 363	450
b) zwiększenia	15 621	7 360
- na przewidywane koszty	15 162	6 027
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	331	-
- rezerwa na premie	-	-
- rezerwa na straty na kontraktach	128	-
- rezerwa na nie zapłacony podatek za granicą	-	1 333
c) wykorzystanie	1 292	418
- na przewidywane koszty	-	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
- rezerwa na premie	-	191
- rezerwa na straty na kontraktach	-	-
- rezerwa na nie zapłacony podatek za granicą	1 292	227
d) rozwiązanie	6 125	423
- na przewidywane koszty	6 009	90
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	45	140
- rezerwa na premie	-	-
- rezerwa na straty na kontraktach	-	-
- rezerwa na nie zapłacony podatek za granicą	71	193
Stan na koniec okresu pozostałych rezerw krótkoterminowych	15 759	7 555
- na przewidywane koszty	15 315	6 162
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	316	30
- rezerwa na premie	-	-
- rezerwa na straty na kontraktach	128	-
- rezerwa na nie zapłacony podatek za granicą	-	1 363

Nota 19 - KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012			
		Stan na	
		01.01.2012	31.12.2012
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	
Kredyt bankowy - BOŚ S.A.	WIBOR 1 m-c+marża banku	17.01.2013	- 345
Kredyt bankowy - BRE Bank	WIBOR 1 m-c+marża banku	04.12.2013	3 386 1 782
Kredyt bankowy - ING Bank Śląski SA	WIBOR 1 m-c+marża banku	05.04.2012	3 998 -
Kredyt bankowy - BRE Bank (inwestycyjny)	WIBOR 1 m-c+marża banku	15.03.2015	- 912
Razem			7 384 3 039

Nota 20 - POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2012	31.12.2011
- z tytułu emisji obligacji	-	-
- leasing finansowy	2 011	111
- instrumenty pochodne	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-
RAZEM	2 011	111

Nota 21A - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	31.12.2012	31.12.2011
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZH S.A.	7 744	15 173
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 744	15 173
- do 12 miesięcy	6 958	12 573
- powyżej 12 miesięcy	786	2 600
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZH S.A.	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-
e) wobec jednostki dominującej	-	-
f) wobec pozostałych jednostek	41 402	72 802
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	41 402	72 802
- do 12 miesięcy	36 445	67 890
- powyżej 12 miesięcy	4 957	4 912
RAZEM	49 146	87 975

Nota 21B - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	41 470	56 751
b) w walutach obcych	7 676	31 224
- jednostka/waluta EUR	1 858	5 740
wartość w zł	7 594	25 350
- jednostka/waluta CHF	-	1 546
wartość w zł	-	5 617
- jednostka/waluta NOK	57	58
wartość w zł	32	33
- jednostka/waluta ZAR	72	44
wartość w zł	26	18
- jednostka/waluta GBP	-	-
wartość w zł	-	-
- jednostka/waluta LTL	20	161
wartość w zł	24	206
RAZEM	49 146	87 975

Nota 21C - POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2012	31.12.2011
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZH S.A.	-	-
b) wobec jednostkach współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZH S.A.	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-
e) wobec jednostki dominującej	-	-
f) wobec pozostałych jednostkach	29 622	14 213
- zaliczki otrzymane na dostawy	18 910	5 524
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym:	7 472	4 928
- podatek od nieruchomości	51	6
- PFRON	42	31
- ZUS	2 683	2 553
- podatek VAT	3 278	900
- podatek od osób fizycznych	1 418	1 438
- z tytułu wynagrodzeń	2 931	3 536
- inne	309	225
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	-	-
RAZEM	29 622	14 213

Nota 21D - POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	13 955	9 388
b) w walutach obcych	15 667	4 825
- jednostka/waluta EUR	3 464	728
wartość w zł	14 163	3 215
- jednostka/waluta LTL	74	72
wartość w zł	87	92
- jednostka/waluta CHF	408	408
wartość w zł	1 382	1 482
- jednostka/waluta NOK	64	64
wartość w zł	35	36
RAZEM	29 622	14 213

Nota 22 - KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2012	31.12.2011
a) bierne rozliczenia międzyokresowe	331	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 130	4 392
- wycena długoterminowych kontraktów budowlanych	2 130	4 321
- inne	-	71
RAZEM	2 461	4 392

Nota 23 - ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego - kraj	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego - zagranica	2 232	-
RAZEM	2 232	-

3.11.6 Przychody i koszty

Nota 24A - PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - struktura branżowa

	31.12.2012	31.12.2011
a) kraj	132 809	190 166
- budowlano - montażowa	112 934	166 665
- w tym od spółek powiązanych	349	1 168
- wyroby produkcji przemysłowej	891	4 401
- w tym od spółek powiązanych	-	-
- usługi produkcji przemysłowej	62	810
- w tym od spółek powiązanych	-	-
- usługi sprzętowe	4 927	6 549
- w tym od spółek powiązanych	625	785
- pozostałe usługi	12 850	11 197
- w tym od spółek powiązanych	9 416	8 437
- towary	865	-
- w tym od spółek powiązanych	-	-
- materiały	280	544
- w tym od spółek powiązanych	-	1
b) eksport	95 260	144 928
- budowlano - montażowa	92 288	144 928
- w tym od spółek powiązanych	-	-
- wyroby produkcji przemysłowej	2 972	-
- w tym od spółek powiązanych	-	-
RAZEM	228 069	335 094

Nota 24B - PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY- struktura geograficzna

	31.12.2012	31.12.2011
A) Przychody ze sprzedaży w kraju	132 809	190 166
B) Przychody ze sprzedaży za granicą	95 260	144 928
KRAJE UNII EUROPEJSKIEJ	94 549	144 083
POZOSTAŁE KRAJE	711	845
RAZEM	228 069	335 094

Nota 25A - KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

Koszty rodzajowe	31.12.2012	31.12.2011
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	6 962	6 401
Amortyzacja wartości niematerialnych	199	200
Koszty świadczeń pracowniczych	80 712	97 556
Zużycie surowców, materiałów i energii	66 278	57 806
Koszty usług obcych	76 658	151 357
Koszty podatków i opłat	4 598	4 397
Pozostałe koszty	1 842	4 001
Koszty według rodzaju razem	237 249	321 718
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	878	12 324
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(16 154)	(15 251)
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	221 973	318 791
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	952	250
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	222 925	319 041

Nota 25B - KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	31.12.2012	31.12.2011
Koszty wynagrodzeń	68 544	85 691
Koszty ubezpieczeń społecznych	11 419	11 160
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	749	705
RAZEM	80 712	97 556

Nota 26 - POZOSTAŁE PRZYCHODY

	31.12.2012	31.12.2011
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	712	60
2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy	6 842	897
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	-	88
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	6 084	435
c. odpisy aktualizujące:	758	374
- na należności z tytułu dostaw i usług	506	374
- na pozostałe należności	103	-
- na zapasy	149	-
3. Inne przychody	12 384	14 940
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	64	184
- otrzymane kary umowne i odszkodowania	3 236	1 403
- przychody z działalności socjalno bytowej	84	93
- przychody z tytułu zapłaty wykupionych wierzytelności obcych	8 522	13 136
- inne	478	124
RAZEM	19 938	15 897

Nota 27 - POZOSTAŁE KOSZTY

	31.12.2012	31.12.2011
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy	18 522	11 186
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	1 158	500
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	15 846	6 148
c. odpisy aktualizujące:	1 518	4 538
- na należności z tytułu dostaw i usług	1 044	3 970
- na pozostałe należności	474	105
- na zapasy	-	463
3. Inne koszty	11 683	10 799
- opłaty i koszty sądowe, grzywny	147	182
- odszkodowania i kary umowne, koszty związane z usuwaniem szkód	4 185	291
- koszty działalności socjalno-bytowej	283	236
- darowizny	-	1
- koszty likwidacji środków trwałych	71	56
- koszty wykupionych wierzytelności obcych	6 744	10 022
- inne	253	11
RAZEM	30 205	21 985

Najistotniejszą pozycją rezerw na zobowiązania jest utworzona rezerwa z związku z rozwiązaniem umowy z miastem Łódź w wysokości 11.000 tys. zł (szerzej opisana w punkcie 3.9).

Nota 28 - PRZYCHODY FINANSOWE

	31.12.2012	31.12.2011
1. Dywidendy i udziały w zyskach	11 831	4 524
2. Odsetki	1 852	900
- z rachunków bankowych i lokat	58	252
- od kaucji pieniężnych	85	15
- z tytułu udzielonych pożyczek	1 548	522
- pozostałe odsetki	161	111
3. Zysk ze zbycia inwestycji	2	-
4. Zyski z tytułu różnic kursowych	-	2 959
- zrealizowanych	-	2 383
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	-	576
5. Rozwiązane odpisy aktualizujące	1	8 435
- z tytułu naliczonych odsetek	-	-
- wartość udziałów / akcji	1	8 435
6. Zyski z tytułu zmian wartości godziwej (wycena), w tym dotyczące	-	-
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	-
- instrumentów pochodnych	-	-
7. Inne przychody finansowe, w tym	-	-
- przychody z instrumentów pochodnych	-	-
- rozwiązanie rezerwy na przewidywane koszty	-	-
- pozostałe	-	-
RAZEM	13 686	16 818

Nota 29 - KOSZTY FINANSOWE

	31.12.2012	31.12.2011
1. Odsetki	1 120	305
- od kredytów bieżących	860	217
- od kredytów na zakup akcji własnych	-	40
- budżetowe	9	22
- od umów leasingu	245	24
- inne	6	2
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Straty z tytułu różnic kursowych, w tym	1 875	-
- zrealizowanych	1 083	-
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	792	-
4. Utworzone odpisy aktualizujące z tytułu	1 012	721
- wartość udziałów / akcji	1 012	721
- pozostałe	-	-
5. Straty z tytułu zmian wartości godziwej (wycena), w tym dotyczące	-	441
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	441
- instrumentów pochodnych	-	-
6. Inne koszty finansowe, w tym	45	43
- koszty z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
- inne	45	43
RAZEM	4 052	1 510

Nota 30 - Podatek dochodowy

	31.12.2012	31.12.2011
A. Wykazany w rachunku zysków i strat	(353)	1 859
1. Bieżący	2 516	600
- kraj	-	-
- zagranica	2 516	594
- od dywidend	-	6
2. Odroczone	(2 798)	119
- zmiana stanu aktywów	794	1 332
- zmiana stanu rezerw	(3 592)	(1 213)
3. Rezerwa na podatek za granicą	(71)	1 140
B. Wykazany w innych całkowitych dochodach	-	-
RAZEM	(353)	1 859

3.11.7 Uzgodnienie kwot zawartych w rachunku przepływów pieniężnych z pozycjami wykazanymi w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Nota 31A - Zmiana stanu rezerw

	31.12.2012	31.12.2011
A. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	9 558	6 847
- zmiana stanu rezerw długoterminowych	515	176
- zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	9 043	6 671
B. Korekty	1 292	227
- zmiana rezerwy na nie zapłacony podatek za granicą (wskutek zapłaty)	1 292	227
- pozostałe	-	-
C. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	10 850	7 074

Nota 31B - Zmiana stanu należności

	31.12.2012	31.12.2011
A. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(24 022)	(29 115)
- zmiana stanu należności długoterminowych	(100)	(3 700)
- zmiana stanu należności krótkoterminowych	(23 922)	(25 415)
B. Korekty	5	2 993
- zmiana stanu należności z tytułu dywidend	-	3 000
- zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5	(7)
C. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	24 017	26 122

Nota 31C - Zmiana stanu zobowiązań

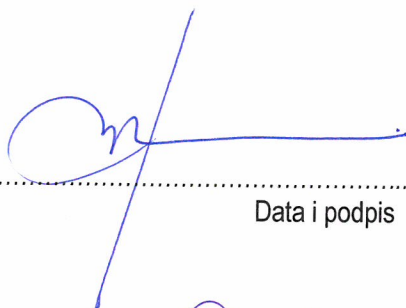
	31.12.2012	31.12.2011
A. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(17 244)	(58 700)
- zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	-	-
- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(23 420)	(58 597)
- zmiana stanu pozostałych długoterminowych zobowiązań finansowych	4 276	(110)
- zmiana stanu pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych	1 900	7
B. Korekty	(4 915)	(868)
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	(6 176)	103
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	1 261	(830)
- pozostałe	-	(141)
C. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(22 159)	(59 568)

Nota 31D - Inne korekty z działalności operacyjnej

	31.12.2012	31.12.2011
- dywidendy ze spółek zależnych - zapłata w formie kompensaty	3 251	2 033
- spłata pożyczek przez spółki zależne - zapłata w formie kompensaty	689	200
- udzielenie pożyczek spółkom zależnym - zapłata w formie kompensaty	(8 522)	(13 136)
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - zapłata w formie kompensaty	(1 002)	-
- pozostałe	773	(77)
Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(4 811)	(10 980)

Zarząd zatwierdza sprawozdanie finansowe Mostostal Zabrze-Holding S.A. za 2012 rok.

Prezes Zarządu
Bogusław Bobrowski
30 kwietnia 2013 r



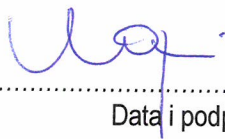
Data i podpis

Wiceprezes Zarządu
Aleksander Balcer
30 kwietnia 2013 r



Data i podpis

Główny Księgowy
Paweł Kopeć
30 kwietnia 2013 r



Data i podpis