

**RAPORT  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
MOSTOSTAL ZABRZE HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA  
Z SIEDZIBĄ W ZABRZU  
ZA ROK OBROTOWY  
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

***Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej  
Mostostal Zabrze Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w Zabrzu.***

*Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Mostostal Zabrze Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w Zabrzu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.*

*Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.*

Raport zawiera 23 kolejno ponumerowane strony i składa się z następujących części:		Strona
I.	Część ogólna	2
II.	Sytuacja finansowa	7
III.	Informacje szczegółowe	9

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. INFORMACJA WSTĘPNA

Mostostal Zabrze Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w Zabrzu została utworzona aktem notarialnym z dnia 25 sierpnia 1992 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Zabrzu, przy ulicy Wolności 191.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000049844.

Mostostal Zabrze Holding z siedzibą w Zabrzu jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 271590750 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 648-00-01-823, wydanym w dniu 31 maja 1993 roku.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki są między innymi:

- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- roboty związane z budową mostów i tuneli, rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- tynkowanie, malowanie i szklenie,
- wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
- sprzedaż hurtowa odpadów,
- magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierzawionymi,
- wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne.

Rzeczywisty przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy wynosił 149.131 tys. złotych i był podzielony na 149.130.538 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Według wiedzy Zarządu na dzień bilansowy lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% głosów przedstawiała się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udziały w kapitale podstawowym (%)
Krzysztof Jędrzejewski + podmiot powiązany	44.896.391	44.896.391	44.896.391	30,11
Zbigniew Opach + podmiot powiązany	17.651.028	17.651.028	17.651.028	11,84
ING Nationale – Nederlanden Polska Otwarty Fundusz Emerytalny	17.317.551	17.317.551	17.317.551	11,61

W ciągu roku objętego badaniem nie miały miejsca zmiany w wielkości kapitału podstawowego.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2012 roku wynosił 155.168 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zmniejszył się o kwotę 11.290 tys. złotych.

Badana jednostka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze Holding.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku ponadto wchodziły:

1. Mostostal Zabrze - Zakład Montażowo - Produkcyjny „Czechowice” Sp. z o.o.,
2. Mostostal Zabrze - Zakład Montażowo - Produkcyjny „Katowice” Sp. z o.o.,
3. Mostostal Zabrze - Zakład Montażowo - Produkcyjny „Pokój” Sp. z o.o.,
4. Mostostal Zabrze - Zakład Montażowo - Produkcyjny „Częstochowa” Sp. z o.o.,
5. Mostostal Kędzierzyn Spółka Akcyjna,
6. Mostostal Zabrze Konstrukcje Przemysłowe S.A.,
7. Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A.,
8. Przedsiębiorstwo Inżynierskie „BIPROHUT” Sp. z o.o.,
9. Grupa Kapitałowa PRINŻ S.A. Holding.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodził:

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

W badanym okresie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.



W dniu 12 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu Pana Leszka Juchniewicza z funkcji Prezesa Zarządu oraz Pana Jarosława Antonia z funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz powołała z dniem 13 kwietnia 2012 roku Pana Bogusława Bobrowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu.

W dniu 29 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Jana Obłąk powierzając mu z dniem 1 lipca 2012 roku funkcję Członka Zarządu.

W dniu 31 października 2012 roku Rada Nadzorcza odwołała z funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Macieja Litwińskiego.

Po dniu bilansowym, tj. 17 stycznia 2013 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu złożył Pan Jan Obłąk.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 roku był następujący:

- |                                      |                               |
|--------------------------------------|-------------------------------|
| • Przewodniczący Rady Nadzorczej     | - Pan Krzysztof Jędrzejewski, |
| • Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | - Pan Arkadiusz Śnieżko,      |
| • Członek Rady Nadzorczej            | - Pani Eliza Farmus,          |
| • Członek Rady Nadzorczej            | - Pan Michał Rogatko,         |
| • Członek Rady Nadzorczej            | - Pan Mirosław Panek.         |

W badanym okresie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 12 grudnia 2012 roku rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej złożył Pan Zbigniew Opach.

Ponadto, w dniu 12 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Artura Kucharskiego oraz Pana Jarosława Wieszołka, jednocześnie powołano do Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego, Pana Michała Rogatko oraz Pana Arkadiusza Śnieżko.

Dnia 28 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza wyłoniła spośród siebie na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego oraz na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Arkadiusza Śnieżko równocześnie odwołując z tej funkcji Panią Elizę Farmus powierzając jej funkcję Członka Rady Nadzorczej.

## 2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 2.1. Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku obejmuje:

- 1/ sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 273.024 tys. złotych,
- 2/ sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite ujemne dochody ogółem w wysokości (11.290) tys. złotych,
- 3/ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę (11.290) tys. złotych,
- 4/ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 8.467 tys. złotych,
- 5/ informację dodatkową do sprawozdania finansowego.

### 2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach, przy ulicy Floriana 15, a Mostostal Zabrze Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w Zabrzu, przy ulicy Wolności 191, w dniu 27 czerwca 2012 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 28 maja 2012 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym /Dz. U. Nr 77, poz. 649/ i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy reprezentuje kluczowy biegły rewident Krystyna Sawosz - Tilkowska - wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 8336.

W badaniu uczestniczyli:

- Ewa Szczepańska – biegły rewident wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9299,
- Agnieszka Mydlak – asystent,
- Karol Kubarski – asystent.

Badanie przeprowadzono w marcu i kwietniu 2013 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidentci stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.



### 2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 30 kwietnia 2013 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

### 2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach i uzyskało opinię z zastrzeżeniem o treści: „Przy rozliczaniu kontraktów budowlanych Spółka stosuje zasady przedstawione w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości 11 („MSR 11”), co wymaga oszacowania stopnia zaawansowania kontraktu na każdy dzień bilansowy oraz ustalenia preliminarza przychodów i kosztów.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w rozliczeniach międzyokresowych została aktywowana kwota 14.755 tys. złotych dotycząca kontraktu budowlanego zakończony w 2010 roku. W dniu 28 marca 2012 roku Spółka złożyła pozew w Sądzie Okręgowym o zasądzenie na jej rzecz wszystkich poniesionych, a nieuiszczonych przez inwestora kosztów (w tym aktywowanej kwoty 14.755 tys. złotych).

Na powyższą kwotę Spółka nie utworzyła odpisu aktualizującego oczekując zasądzenia poniesionych kosztów

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń zwracamy uwagę, że Spółka realizuje kontrakt budowlany dotyczący zadania widowni Stadionu Śląskiego w Chorzowie, na którym od dnia 15 lipca 2011 roku w związku z awarią, prace zostały wstrzymane. Jak opisano w punkcie 3.11 „Istotne ujawnienia zgodne z MSR/MSSF dotyczące Emitenta”, w notce objaśniającej do załączonego sprawozdania finansowego (nota nr 10), Spółka przyjęła metodę zysku zerowego przy ustalaniu ekonomicznego wyniku tego kontraktu budowlanego.

Ze względu na fakt, iż MZH prowadzi obecnie działania zmierzające do uzyskania odszkodowania z polisy ubezpieczenia kontraktu Zarząd uważa, że budżetowany wynik na tym kontrakcie nie jest zagrożony”.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2757, z dnia 2 listopada 2012 roku.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2012 roku zysk za poprzedni rok obrotowy w wysokości 8.163 tys. złotych został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2012 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2011 roku.

## II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku oraz lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	2012 r.	2011 r.	2010 r.
<b>Suma bilansowa</b>	273.024	298.482	364.964
<b>Aktywa trwałe</b>	124.377	136.568	117.450
<b>Kapitał własny</b>	155.168	166.458	170.852
w tym: wynik finansowy	(11.290)	8.163	11.795
• EBITDA	(14.116)	1.315	6.427
<i>wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja</i>			
• Rentowność / Deficytowość sprzedaży brutto (%)	(4,83)	0,24	1,03
<i>zysk (strata) ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>			
• Rentowność / Deficytowość sprzedaży netto (%)	(4,95)	2,44	3,46
<i>wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>			
• Rentowność / Deficytowość kapitału własnego (%)	(7,02)	4,84	7,03
<i>wynik finansowy netto / kapitał własny</i>			
• Rentowność / Deficytowość majątku (aktywów) (%)	(3,95)	2,46	3,77
<i>wynik finansowy netto / aktywa</i>			
• Płynność I stopnia (bieżąca)	1,39	1,21	1,33
<i>aktywa obrotowe ogółem – należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>			
• Płynność II stopnia (szybka)	1,39	1,20	1,31
<i>aktywa obrotowe ogółem – zapasy – należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>			
• Kapitał obrotowy netto (KON)	44.643	39.567	63.508
<i>kapitał własny + zobowiązania długoterminowe + zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe – aktywa trwałe</i>			
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni)	67	56	70
<i>kapitał obrotowy netto × ilość dni w okresie / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>			
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	152	121	94
<i>należności z tytułu dostaw × liczba dni okresu / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>			
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	105	119	103
<i>zobowiązania z tytułu dostaw × liczba dni okresu / koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu</i>			
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	43,17	44,23	53,19
<i>suma bilansowa – kapitał własny / suma bilansowa</i>			



(w tysiącach złotych)	2012 r.	2011 r.	2010 r.
• Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)	(12,75)	0,93	5,36
<i>EBITDA / zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe</i>			
• Wynik finansowy netto za 1 akcję (EPS) zł	(0,08)	0,05	0,08
<i>Wynik finansowy netto / ilość wyemitowanych akcji</i>			

## 2. Komentarz:

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży uległy zmniejszeniu o 31,9%, jednocześnie odnotowano zmniejszenie kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 30,1% oraz wzrost kosztów ogólnego zarządu o 5,9%, co spowodowało powstanie straty netto na sprzedaży w wysokości 11.010 tys. złotych.

Za 2012 rok Spółka wykazała stratę netto w wysokości 11.290 tys. złotych.

Powyższe relacje osiągniętych wyników zaszkutkowały następującymi wskaźnikami rentowności:

- deficytowość sprzedaży brutto (4,83) %,
- deficytowość sprzedaży netto (4,95) %,
- deficytowość kapitału własnego (7,02) %,
- deficytowość majątku (3,95) %.

Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej w stosunku do roku ubiegłego nieznacznie wzrosły i na dzień bilansowy wynoszą 1,39.

W stosunku do roku ubiegłego cykl obrotu należności uległ wydłużeniu o 31 dni, jednocześnie cykl obrotu zobowiązań skrócił się o 14 dni.

Wskaźnik globalnego zadłużenia osiągnął poziom 43,17% i w porównaniu do roku ubiegłego obniżył się o 1,06 punktu procentowego, co wskazuje na wzrost udziału kapitałów własnych w finansowaniu działalności Spółki.

W 2012 roku na jedną akcję przypadało 0,08 złotej straty netto.

### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy pomocy komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

#### 2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- |   |                                       |
|---|---------------------------------------|
| • środków pieniężnych w kasie                 | wg stanu na dzień<br>31.12.2012 roku, |
| • aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych | wg stanu na dzień<br>31.12.2012 roku, |
| • materiałów                                  | wg stanu na dzień<br>31.12.2012 roku, |
| • należności                                  | wg stanu na dzień<br>30.11.2012 roku, |
| - jednostki powiązane                         | wg stanu na dzień<br>31.12.2012 roku. |

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

#### 3. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiar wyniku finansowego za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.



**a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych**

Na dzień bilansowy wycena się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów pieniężnych po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych. Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są po kursie obowiązującym w dniu zawarcia transakcji. Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są wyceniane po kursie obowiązującym w dniu dokonania wyceny do wartości godziwej.

**b) Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą użytkowane przez czas dłuższy niż jeden rok. Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

**c) Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nieposiadające postaci fizycznej, pozostające pod kontrolą jednostki, z których jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne. Wartości niematerialne obejmują głównie nabyte prawa majątkowe i oprogramowanie komputerowe. Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności licencje i patenty nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania. Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

**d) Amortyzacja**

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych Spółka ustala uwzględniając przedział czasu, w którym według przewidywań dany składnik aktywów będzie użytkowany przez jednostkę.

Okresy użytkowania dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

• budynki i budowle	od	2,5	%	do	20,0	%
• maszyny i urządzenia	od	5,0	%	do	30,0	%
• środki transportu	od	12,5	%	do	50,0	%
• pozostałe	od	10,0	%	do	20,0	%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych:

• prawa majątkowe i oprogramowanie komputerów	od	6,7	%	do	50,0	%
---	----	-----	---	----	------	---

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie

wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do użytkowania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

**e) Nieruchomości inwestycyjne**

Nieruchomości inwestycyjne obejmują głównie składniki majątku trwałego wydierżawiane Spółkom zależnym, wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze Holding. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy amortyzacyjne.

**f) Długoterminowe aktywa finansowe**

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują:

- udziały i akcje w jednostkach,
- udzielone pożyczki.

Udziały i akcje wykazano według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Udzielone pożyczki wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

**g) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego przy zachowaniu zasady ostrożności.

**h) Długoterminowe należności**

Długoterminowe należności obejmują ogół należności, za wyjątkiem zaliczanych do aktywów finansowych i wynikających z dostaw i usług, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego.

**i) Zapasy**

Zapasy obejmują materiały. Zapasy wykazywane są w wartości netto i wyceniane według cen zakupu lub technicznego kosztu wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

**j) Krótkoterminowe należności**

Krótkoterminowe należności obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy, dotyczące zarówno należności krótkoterminowych jak i długoterminowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.



**k) Rozliczenia międzyokresowe**

Do rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione lub zarachowane wydatki stanowiące koszty przyszłego okresu obrotowego oraz aktywa stanowiące odpowiednik przychodów niebędących należnościami na dzień bilansowy. Rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie:

- opłacone z góry na przyszły rok obrotowy ubezpieczenia i prenumeraty,
- wycenę długoterminowych kontraktów budowlanych.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe.

**l) Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe**

Pozostałe aktywa finansowe obejmują udziały i akcje w pozostałych jednostkach, lokaty krótkoterminowe oraz udzielone pożyczki. Udziały i akcje wycenia się według wartości godziwej, natomiast udzielone pożyczki wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.

**ł) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, które są wyceniane w wartości nominalnej.

**m) Kapitał własny**

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również akcje własne, kapitał zapasowy oraz stratę bieżącego roku. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Akcje własne wyceniono w cenie nabycia. Wynik finansowy netto za badany rok obrotowy stanowi stratę netto wynikającą ze sprawozdania z całkowitych dochodów.

**n) Rezerwy**

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoce prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować.

Rezerwy obejmują:

- długoterminowe:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne,

- krótkoterminowe:

- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy,
- rezerwy na podatek dochodowy – zagranica,
- rezerwy na przewidywane koszty.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych. Spółka uznaje koszty z tych tytułów na bazie memoriałowej.

Wycena świadczeń dokonywana jest metodą aktuariálną na koniec każdego roku obrotowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych.

**o) Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe obejmują:

- zobowiązania z tytułu kredytów,
- zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego.

Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów wykazywane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego na dzień rozpoczęcia leasingu wyceniane są według niższej z dwóch następujących wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe.

**p) Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty w ciągu najbliższych 12 miesięcy następujących po dniu bilansowym. Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują również Fundusze Specjalne niezaliczane do kapitału własnego.

**r) Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie:

- koszty napraw gwarancyjnych,
- rezerwę na przewidywane koszty,
- rezerwę na badanie bilansu,
- wycenę długoterminowych kontraktów budowlanych.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozliczenia międzyokresowe prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

**s) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wartości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.



t) **Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu**

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmują koszty sprzedanych towarów i materiałów, koszty wytworzenia sprzedanych produktów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu związane z działalnością podstawową, za wyjątkiem pozostałych kosztów oraz kosztów finansowych.

u) **Pozostałe przychody i koszty**

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

w) **Przychody i koszty finansowe**

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

z) **Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zmianę stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych, ustalonych przy zachowaniu zasady ostrożności.

4. **Charakterystyka poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów**

4.1. **Rzeczowe aktywa trwałe**

Wykazany w sprawozdaniu stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Zmiany w wielkości rzeczowych aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu		Stan na koniec okresu	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
• <b>środki trwałe</b>	<b>84.596</b>	<b>54.821</b>	<b>86.710</b>	<b>54.303</b>
<i>odpis aktualizujący</i>	177		177	
• <b>urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>54.217</b>	<b>40.281</b>	<b>55.729</b>	<b>39.942</b>

W badanym roku obrotowym największe zmiany wystąpiły w grupie maszyn i urządzeń głównie z tytułu zakupu nowych środków trwałych, leasingu oraz z tytułu modernizacji.

Stopień zużycia środków trwałych na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniósł 62,6% i w porównaniu do roku ubiegłego uległ zmniejszeniu o 2,2 punktu procentowego.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 11,8% majątku jednostki.

#### 4.2. Nieruchomości inwestycyjne

Wykazany w sprawozdaniu stan nieruchomości inwestycyjnych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Pozycja obejmuje wyodrębnione składniki majątku trwałego wydierżawiane Spółkom grupy kapitałowej Mostostal Zabrze Holding.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nieruchomości inwestycyjne stanowiły 13,8% aktywów Spółki.

#### 4.3. Wartości niematerialne

Wykazany w sprawozdaniu stan wartości niematerialnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

Pozycja w całości dotyczy licencji na oprogramowanie komputerowe i stanowi 0,5% majątku Spółki.

#### 4.4. Długoterminowe aktywa finansowe

Wykazany w sprawozdaniu stan długoterminowych aktywów finansowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

	(w tys. złotych)	Wycena na dzień bilansowy
• udziały i akcje, w tym:		50.286
- w jednostkach zależnych		50.228
- w pozostałych jednostkach		58

Udziały i akcje o wartości 59.474 tys. złotych zostały objęte odpisem aktualizującym w 100,0%.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku długoterminowe aktywa finansowe stanowiły 18,4% majątku jednostki.

#### 4.5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wykazane w sprawozdaniu finansowym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są zgodne z danymi ewidencji księgowej.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowiły 1,0% aktywów Spółki.

#### 4.6. Długoterminowe należności

Wykazane w sprawozdaniu finansowym długoterminowe należności są zgodne z danymi ewidencji księgowej.

Pozycja obejmuje należności z tytułu kaucji w kwocie 38 tys. złotych i stanowi wielkość nieistotną.

#### 4.7. Zapasy

Wykazane w sprawozdaniu finansowym zapasy wynikają z ksiąg rachunkowych i obejmują.

	(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
• materiały		1.231	100,0	808	100,0
<b>Ogółem</b>		<b>1.231</b>	<b>100,0</b>	<b>808</b>	<b>100,0</b>
Odpis aktualizujący		574	46,6	425	52,6
<b>Wartość zapasów netto</b>		<b>657</b>	<b>53,4</b>	<b>383</b>	<b>47,4</b>



Na dzień 31 grudnia 2012 roku zapasy stanowiły 0,1% majątku jednostki.

#### 4.8. Krótkoterminowe należności

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan należności krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawiała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
<b>Terminowe</b>	<b>79.089</b>	<b>53,3</b>	<b>54.600</b>	<b>45,4</b>
<b>Przeterminowane</b>	<b>69.301</b>	<b>46,7</b>	<b>65.772</b>	<b>54,6</b>
• do 1 miesiąca	5.007	3,4	15.198	12,6
• powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	23.456	15,8	9.909	8,2
• powyżej 3 do 6 miesięcy	2.755	1,9	364	0,3
• powyżej 6 miesięcy do 1 roku	997	0,6	2.991	2,5
• powyżej roku	37.086	25,0	37.310	31,0
<b>Należności brutto</b>	<b>148.390</b>	<b>100,0</b>	<b>120.372</b>	<b>100,0</b>
Odpisy aktualizujące	40.295	27,2	38.546	32,0
<b>Należności netto</b>	<b>108.095</b>	<b>72,8</b>	<b>81.826</b>	<b>68,0</b>

Pozostałe należności obejmują:

	(w tys. złotych)
• zaliczki na aktywa trwałe i obrotowe	13.283
• rozrachunki z pracownikami	92
• pozostałe rozrachunki	1.097
<b>Razem</b>	<b>14.472</b>

Należności z tytułu podatku dochodowego na dzień bilansowy wynoszą 666 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności krótkoterminowe wraz z należnościami z tytułu podatku dochodowego stanowiły 35,5% majątku Spółki.

#### 4.9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym wynika z ksiąg rachunkowych i dotyczy niżej wymienionych tytułów:

	(w tys. złotych)
• wycena kontraktów długoterminowych	5.705
• ubezpieczenia	189
• inne	185
<b>Razem</b>	<b>6.079</b>

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 2,2% ogólnej kwoty aktywów.

#### 4.10. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan krótkoterminowych aktywów finansowych jest zgodny z księgami rachunkowymi i obejmuje akcje spółek notowanych na giełdzie w wysokości 252 tys. złotych, lokaty krótkoterminowe w wysokości 2.337 tys. złotych oraz udzielone pożyczki w wysokości 24.568 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku pozostałe aktywa finansowe stanowiły 9,9% ogólnej kwoty aktywów.

#### 4.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wykazana w sprawozdaniu wielkość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynika z ksiąg rachunkowych i obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz lokaty.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowiły 6,6% ogólnej kwoty aktywów.

#### 4.12. Kapitały własne

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów własnych wynika z ksiąg rachunkowych.

	(w tys. złotych)
• kapitał podstawowy	149.131
• akcje własne	(14.190)
• kapitały rezerwowe i zapasowe	31.517
• strata netto	(11.290)
<b>Kapitały własne razem</b>	<b>155.168</b>

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitały własne stanowiły 56,8% w ogólnej kwocie pasywów.



#### 4.13. Zobowiązania długoterminowe

Stan zobowiązań długoterminowych wykazany w księgach rachunkowych jest zgodny z wielkościami wykazanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Wielkość zobowiązań długoterminowych (bez długoterminowych rezerw) obejmuje długoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego w wysokości 4.450 tys. złotych oraz długoterminową część kredytów w wysokości 1.154 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania długoterminowe stanowiły 2,1% w ogólnej kwocie pasywów.

#### 4.14. Rezerwy

Wykazany stan rezerw wynika z ksiąg rachunkowych i obejmuje:

	(w tys. złotych)
• rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.867
• rezerwę na świadczenia pracownicze	4.030
– krótkoterminowe	1.609
– długoterminowe	2.421
• pozostałe rezerwy	15.844
– krótkoterminowe	15.759
– długoterminowe	85
<b>Ogółem</b>	<b>23.741</b>

Na dzień bilansowy rezerwy stanowiły 8,7% sumy bilansowej.

#### 4.15. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

Stan krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek jest zgodny z wielkościami wykazanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Pozycja obejmuje w całości zobowiązania z tytułu kredytów w kwocie 3.039 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki stanowiły 1,1% pasywów Spółki.

#### 4.16. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Stan krótkoterminowych zobowiązań finansowych wykazany w księgach rachunkowych jest zgodny z wielkościami wykazanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe w całości obejmują zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu w kwocie 2.011 tys. złotych i stanowią 0,7% pasywów Spółki.

#### 4.17. Krótkoterminowe zobowiązania

Wykazany stan krótkoterminowych zobowiązań jest zgodny z księgami rachunkowymi i obejmuje:

	(w tys. złotych)
• zobowiązania z tytułu dostaw i usług	49.146
• zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń, i innych świadczeń	7.472
• zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2.931
• zaliczki otrzymane na dostawy	18.910
• pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	309
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>78.768</b>

Wielkość zobowiązań z tytułu dostaw i usług według terminów wymagalności przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
<b>Terminowe</b>	<b>76.838</b>	<b>87,3</b>	<b>39.789</b>	<b>81,0</b>
<b>Przeterminowane</b>	<b>11.137</b>	<b>12,7</b>	<b>9.357</b>	<b>19,0</b>
• do 1 miesiąca	4.445	5,1	2.496	5,0
• od 1 do 3 miesięcy	2.745	3,1	3.843	7,8
• od 3 do 6 miesięcy	3.293	3,8	-	-
• od 6 miesięcy do 1 roku	635	0,7	84	0,2
• powyżej 1 roku	19	-	2.934	6,0
<b>Ogółem</b>	<b>87.975</b>	<b>100,0</b>	<b>49.146</b>	<b>100,0</b>

W porównaniu do stanu na dzień 1 stycznia 2012 roku zobowiązania z tytułu dostaw i usług zmniejszyły się o 44,1%.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują:

	(w tys. złotych)
• podatek VAT	3.278
• ZUS	2.683
• podatek dochodowy od osób fizycznych	1.418
• podatek od nieruchomości	51
• PFRON	42
<b>Razem</b>	<b>7.472</b>

Na dzień bilansowy krótkoterminowe zobowiązania stanowiły 28,9% pasywów.



#### 4.18. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wielkość krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych wynika z ksiąg rachunkowych. Główne tytuły krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych to:

	(w tys. złotych)
• wycena długoterminowych kontraktów	2.130
• bierne rozliczenia międzyokresowe	331
<b>Razem</b>	<b>2.461</b>

Na dzień 31 grudnia 2012 roku krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły 0,9% w ogólnej kwocie pasywów.

#### 4.19. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

Za okres objęty badaniem jednostka wygenerowała przychody w wysokości 228.069 tys. złotych, w stosunku do roku ubiegłego przychody te są niższe o 107.025 tys. złotych. W strukturze przychodów dominujący udział (90,0%) mają przychody ze sprzedaży usług budowlano – montażowych.

#### 4.20. Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

Wykazane w roku obrotowym koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów wynikają z ksiąg rachunkowych. Za okres objęty badaniem jednostka poniosła koszty związane ze sprzedażą produktów, towarów i materiałów w wysokości 222.925 tys. złotych, tj. niższe od poniesionych w roku ubiegłym o 30,1% oraz poniosła koszty ogólnego zarządu w wysokości 16.154 tys. złotych, które w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 5,9%.

Na sprzedaży jednostka poniosła stratę netto w wysokości 11.010 tys. złotych.

#### 4.21. Pozostałe przychody i koszty

Wykazane w sprawozdaniu kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Głównymi pozycjami pozostałych przychodów są:

	(w tys. złotych)
• rozwiązane odpisy aktualizujące wartość należności	758
• rozwiązane rezerwy na zobowiązania	6.084
• otrzymane odszkodowania	3.236
• przychody z tytułu zapłaty wykupionych wierzytelności obcych	8.522
• zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	712

Głównymi pozycjami pozostałych kosztów są:

	(w tys. złotych)
• utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	1.518
• koszty działalności socjalno - bytowej	283
• utworzone rezerwy na zobowiązania i świadczenia pracownicze	17.004
• koszty wykupionych wierzytelności	6.744
• odszkodowania i kary umowne	4.185

Na pozostałej działalności Spółka poniosła stratę w wysokości 10.267 tys. złotych.

#### 4.22. Przychody i koszty finansowe

Wykazane w sprawozdaniu kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Głównymi pozycjami przychodów finansowych są:

	(w tys. złotych)
• otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	11.831
• otrzymane odsetki	1.852

Głównymi pozycjami kosztów finansowych są:

	(w tys. złotych)
• naliczone odsetki	1.120
• odpisy aktualizujące wartość udziałów	1.012
• nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	1.875

Na działalności finansowej Spółka zrealizowała zysk w wysokości 9.634 tys. złotych.

#### 5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

##### 5.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich obejmują:

	(w tys. złotych)
• zabezpieczenie na majątku trwałym	43.697
• zabezpieczenie na majątku obrotowym	5.053
<b>Razem</b>	<b>48.750</b>



## **5.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku pozostałe zobowiązania warunkowe obejmują udzielone gwarancje i poręczenia w kwocie 134.039 tys. złotych oraz pozostałe zobowiązania warunkowe wynoszące 1.096 tys. złotych.

## **5.3. Inne istotne ryzyka**

Przepisy dotyczące podatków, ceł, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo, często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

## **6. Zdarzenia po dacie sprawozdania finansowego**

Po dacie sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki.

## **7. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i zapisami ksiąg rachunkowych.

## **8. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Sporządzone przez Spółkę sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego sprawozdania.

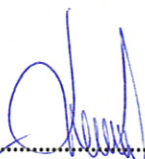
## **9. Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające**

Dane zawarte w informacjach dodatkowych oraz innych informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

#### 10. Sprawozdanie z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:



Krystyna Sawosz - Tilkowska  
wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 8336

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych  
dr Piotr Rojek  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33  
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do  
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 30 kwietnia 2013 roku