



MOSTOSTAL Zabrze
Holding S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA MOSTOSTAL ZABRZE HOLDING S.A.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

sporządzone
na dzień 31 grudnia 2012 roku

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe.....	3
2	Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe	4
2.1	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
2.2	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
2.3	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
2.4	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
2.5	POZYCJE POZABILANSOWE	9
3	Informacja dodatkowa do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.1	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	10
3.1.1	Nazwa, siedziba i podstawowy przedmiot działalności Emitenta	10
3.1.2	Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta.....	11
3.1.3	Stwierdzenie, czy sprawozdanie finansowe dotyczy pojedynczej jednostki gospodarczej, czy grupy kapitałowej.....	13
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.....	13
3.1.5	Wskazanie czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa Emitenta lub jednostek Grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe	13
3.1.6	W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie, którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia	13
3.1.7	Wskazanie, czy w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.....	13
3.1.8	Wskazanie czasu trwania działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej.....	14
3.1.9	Wskazanie czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta i przez jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności	14
3.1.10	Wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe	14
3.2	Podstawa sporządzenia oraz opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu raportu	14
3.3	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	23
3.4	Polityka zarządzania ryzykiem.....	25
3.5	Informacja o przeciętnym zatrudnieniu	28
3.6	Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta.....	28
3.7	Zabezpieczenia na majątku spółki	28
3.8	Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych kapitałowo	29
3.9	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.	31
3.10	Zmiany wartości szacunkowych	31
3.11	Istotne ujawnienia zgodne z MSR / MSSF dotyczące Grupy Kapitałowej	32
3.11.1	Aktywa trwałe	32
3.11.2	Aktywa obrotowe	39
3.11.3	Kapitał własny	44
3.11.4	Zobowiązania długoterminowe	45
3.11.5	Zobowiązania krótkoterminowe	50
3.11.6	Przychody i koszty	56
3.11.7	Działalność zaniechana	59
3.11.8	Uzgodnienie kwot zawartych w rachunku przepływów pieniężnych z pozycjami wykazanymi w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej.....	60

1. Wybrane dane finansowe

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	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	661 189	732 693	158 422	176 975
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	612 340	661 327	146 717	159 737
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 305	48 621	792	11 744
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto	(7 222)	52 077	(1 730)	12 579
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	(7 924)	43 665	(1 899)	10 547
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	(2 379)	(14 007)	(570)	(3 383)
Zysk (strata) netto, w tym:	(10 303)	29 658	(2 469)	7 164
- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	1 209	1 803	290	435
- Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki	(11 512)	27 855	(2 758)	6 728
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	(0,08)	0,19	(0,02)	0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EURO)	(0,08)	0,19	(0,02)	0,05
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 602	(99 881)	3 019	(24 125)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 945)	(13 923)	(1 904)	(3 363)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 094)	28 703	(1 700)	6 933
Przepływy pieniężne netto, razem	(2 437)	(85 101)	(584)	(20 555)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	40 135	42 572	9 817	9 639
	Na dzień 31.12.2012 r.	Na dzień 31.12.2011 r.	Na dzień 31.12.2012 r.	Na dzień 31.12.2011 r.
Aktywa	503 082	660 955	123 057	149 646
Zobowiązania długoterminowe	33 605	61 445	8 220	13 912
Zobowiązania krótkoterminowe	218 903	336 194	53 545	76 117
Kapitał własny, w tym:	250 574	263 316	61 292	59 617
- Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki	228 747	241 538	55 953	54 686
- Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	21 827	21 778	5 339	4 931
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)	1,53	1,62	0,37	0,37
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	1,53	1,62	0,37	0,37

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe

2.1 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Numer noty	31.12.2012	31.12.2011
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		234 017	270 091
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	121 449	151 616
2. Nieruchomości inwestycyjne	2	100 642	96 884
3. Wartość firmy		-	-
4. Wartości niematerialne	3	2 230	2 400
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności		-	-
6. Długoterminowe aktywa finansowe	4	2 181	3 566
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	7 369	15 056
8. Długoterminowe należności	6	38	138
9. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	108	431
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		269 065	390 864
1. Zapasy	8	39 895	56 528
2. Krótkoterminowe należności, w tym:	9	167 766	226 811
- z tytułu dostaw i usług		146 943	213 189
- pozostałe należności		20 823	13 622
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	13 632	58 103
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	11	1 642	1 214
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12	5 623	4 774
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	40 507	43 434
C. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa razem		503 082	660 955
PASYWA			
A. Kapitał własny razem		250 574	263 316
A1. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		228 747	241 538
1. Kapitał podstawowy	14	149 131	149 131
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	14	(21 516)	(21 496)
4. Kapitał zapasowy		89 406	76 567
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:		(2 464)	23 146
- zysk/strata z lat ubiegłych		9 048	(4 709)
- zysk/strata okresu bieżącego		(11 512)	27 855
A2. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	15	21 827	21 778
B. Zobowiązania długoterminowe		33 605	61 445
1. Długoterminowe rezerwy	16	13 021	12 228
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	12 272	21 762
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	18	2 893	16 116
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	19	5 249	2 119
5. Długoterminowe zobowiązania	20	135	5 088
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	35	4 132
C. Zobowiązania krótkoterminowe		218 903	336 194
1. Krótkoterminowe rezerwy	22	25 786	17 485
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	23	33 764	54 659
- Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		21 651	1 920
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	24	2 597	3 426
4. Krótkoterminowe zobowiązania, w tym:	25	142 784	229 267
- z tytułu dostaw i usług		90 620	171 648
- pozostałe zobowiązania		52 164	57 619
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26	11 121	29 607
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	27	2 851	1 750
D. Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Pasywa razem		503 082	660 955

	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	228 747	241 538
Liczba akcji (szt)	149 130 538	149 130 538
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,53	1,62
Rozwodniona liczba akcji (szt)	149 130 538	149 130 538
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,53	1,62

2.2 SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANY 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	28	661 189	732 693
- Przychody netto ze sprzedaży produktów		653 222	726 566
- Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		7 967	6 127
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	29	612 340	661 327
- Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		606 250	656 775
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów		6 090	4 552
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		48 849	71 366
III. Koszty sprzedaży		768	641
IV. Koszty ogólnego zarządu		46 028	45 591
Zysk (strata) netto ze sprzedaży		2 053	25 134
V. Pozostałe przychody	30	41 272	45 237
VI. Pozostałe koszty	31	40 020	21 750
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 305	48 621
VII. Przychody finansowe	32	1 982	6 452
VIII. Koszty finansowe	33	12 509	2 996
IX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		-	-
Zysk (strata) brutto		(7 222)	52 077
X. Podatek dochodowy	34	702	8 412
- Bieżący		6 205	5 255
- Odroczony		(5 432)	1 706
- Rezerwa na podatek za granicą		(71)	1 451
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej		(7 924)	43 665
XI. Zysk (strata) na działalności zaniechanej	35	(2 379)	(14 007)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym		(10 303)	29 658
- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące		1 209	1 803
- Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki		(11 512)	27 855

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2012 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2011 roku
I. Zysk netto	(10 303)	29 658
II. Inne całkowite dochody netto	-	-
III. Całkowite dochody netto ogółem	(10 303)	29 658
Przypisane udziałom niekontrolującym	1 209	1 803
Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	(11 512)	27 855
 <i>Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki</i>	 (11 512)	 27 855
<i>Średnia ważona liczba akcji (szt.)</i>	149 130 538	149 130 538
<i>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</i>	-0,08	0,19
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.)</i>	149 130 538	149 130 538
<i>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</i>	-0,08	0,19

2.3 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Numer noty	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2012 roku	Za okres 12 m-cy zakończony 31 grudnia 2011 roku
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto		(11 512)	27 855
II.	Korekty razem		24 114	(127 736)
	1. Zysk (strata) przypadający na udziały niekontrolujące		1 209	1 803
	2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych		-	-
	3. Amortyzacja		16 635	20 584
	4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		535	(990)
	5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		4 223	2 428
	6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(7 328)	(1 220)
	7. Zmiana stanu rezerw	36	10 386	5 630
	8. Zmiana stanu zapasów		16 633	(16 332)
	9. Zmiana stanu należności	36	60 396	3 926
	10. Zmiana stanu zobowiązań	36	(90 098)	(71 831)
	11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		22 211	(81 237)
	12. Zmiana stanu aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego		(5 432)	2 271
	13. Podatek bieżący		6 205	5 255
	14. Przepływy pieniężne z tytułu podatku dochodowego		(5 851)	(578)
	15. Inne korekty z działalności operacyjnej		(5 610)	2 555
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		12 602	(99 881)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy		12 692	5 874
	1. Odsetki otrzymane		317	619
	2. Dywidendy otrzymane		27	56
	3. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		350	550
	4. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		7 731	3 993
	5. Spłata udzielonych pożyczek		-	-
	6. Jednostki uczestnictwa w funduszach		4 258	548
	7. Lokaty		9	104
	8. Pozostałe		-	4
II.	Wydatki		20 637	19 797
	1. Nabycie aktywów finansowych		4	262
	2. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		14 358	16 451
	3. Udzielone pożyczki		-	-
	4. Lokaty		1 035	1 078
	5. Jednostki uczestnictwa w funduszach		5 240	1 382
	6. Wykup instrumentów pochodnych		-	-
	7. Inne wydatki		-	624
III.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(7 945)	(13 923)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy		30 438	55 040
	1. Wpływy z emisji akcji zwykłych		-	-
	2. Wpływ z emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
	3. Otrzymane kredyty i pożyczki		30 435	54 880
	4. Inne wpływy finansowe		3	160
II.	Wydatki		37 532	26 337
	1. Dywidendy wypłacone		1 554	4 692
	2. Nabycie akcji własnych		-	8 563
	3. Spłata kredytów i pożyczek		25 692	5 498
	4. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		5 405	4 450
	5. Odsetki od kredytów, pożyczek, zobowiązań finansowych, dłużnych papierów wartościowych		4 827	2 604
	6. Inne wydatki finansowe		54	530
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(7 094)	28 703
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		(2 437)	(85 101)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		(2 927)	(84 327)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(374)	774
F.	Środki pieniężne na początek okresu		42 572	127 673
G.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (F+/-D), w tym		40 135	42 572
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		1 755	2 046

2.4 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku

	Zmiana stanu kapitału własnego							Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy przezn. na skup akcji własnych	Kapitał rezerwowowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego		
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	149 131	-	(12 933)	69 038	14 190	-	6 098	225 524	20 738	246 262
Zmiany w kapitale własnym w roku 2011	-	-	(8 563)	7 529	-	-	(10 807)	27 855	1 040	17 054
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	27 855	1 803	29 658
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	27 855	1 803	29 658
Wykup akcji własnych	-	-	(8 563)	-	-	-	-	(8 563)	-	(8 563)
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	10 027	-	-	(10 027)	-	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	(1 660)	-	-	1 660	-	-	-
Korekta przynależnych udziałom niekontrolującym części kapitałów	-	-	-	(991)	-	-	2 959	1 968	(763)	1 205
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(4 748)	(4 748)	-	(4 748)
Pozostałe	-	-	-	153	-	-	(651)	(498)	-	(498)
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	149 131	-	(21 496)	76 567	14 190	-	(4 709)	27 855	21 778	263 316

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku

	Zmiana stanu kapitału własnego							Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy przezn. na skup akcji własnych	Kapitał rezerwowowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Zysk/ strata z roku bieżącego		
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	149 131	-	(21 496)	76 567	14 190	-	23 146	241 538	21 778	263 316
Zmiany w kapitale własnym w roku 2012	-	-	(20)	12 839	-	-	(14 098)	(11 512)	49	(12 742)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	(11 512)	1 209	(10 303)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	(11 512)	1 209	(10 303)
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	-	-	30 768	-	-	(30 768)	-	-	-
Pokrycie kapitałem zapasowym straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta konsolidacyjna, w tym korekta przynależnych udziałom niekontrolującym części kapitałów	-	-	(20)	(17 028)	-	-	17 136	88	(1 160)	(1 072)
Utrata kontroli nad spółką zależną w związku z ogłoszeniem upadłości	-	-	-	(644)	-	-	842	198	-	198
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(1 565)	(1 565)	-	(1 565)
Pozostałe zmiany	-	-	-	(257)	-	-	257	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2012 roku	149 131	-	(21 516)	89 406	14 190	-	9 048	(11 512)	21 827	250 574

2.5 POZYCJE POZABILANSOWE

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

	31.12.2012	31.12.2011
1. Należności warunkowe (z tytułu)	31 628	14 924
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	31 313	11 805
- wekslowe	315	336
- należności warunkowe	-	2 783
2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)	161 758	193 480
- udzielonych gwarancji i poręczeń	157 223	163 433
- wekslowe	4 535	3 324
- roszczenia sporne	-	1 000
- limit na gwarancje należytego zabezpieczenia i na wadium	-	17 143
- pozostałe	-	8 580
Pozycje pozabilansowe razem	(130 130)	(178 556)

3 Informacja dodatkowa do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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@eto.mostostal.zabrze.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. Emitent został zarejestrowany 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 i Spółek Grupy Kapitałowej, według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD), jest:

- „pozostałe specjalistyczne roboty budowlane gdzie indziej niesklasyfikowane” (dział 43.99Z).

Grupa prowadzi działalność w ramach następujących segmentów branżowych:

- Działalność montażowo-produkcyjna,
- Działalność w zakresie budownictwa ogólnego,
- Działalność w zakresie drogownictwa,
- Pozostałe usługi.

Działalność montażowo-produkcyjna obejmuje szeroko rozumiane usługi montażowo - produkcyjne, wykonywane w kraju i zagranicą i jest prowadzona przez następujące spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze:

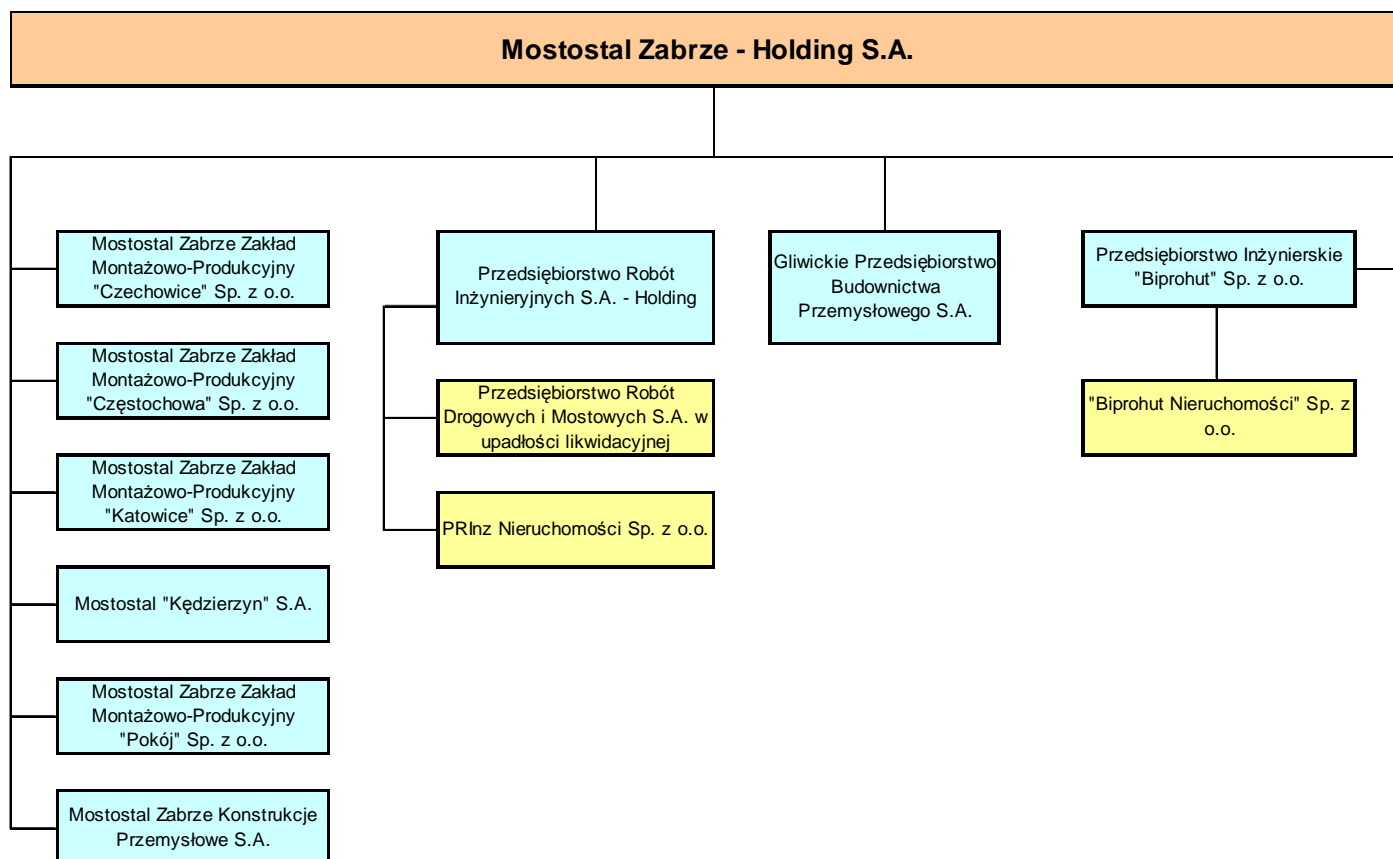
- Mostostal Zabrze Holding S.A.,
- Zakład Montażowo - Produkcyjny "Czechowice" Sp. z o.o.,
- Zakład Montażowo - Produkcyjny „Częstochowa” Sp. z o.o.,
- Zakład Montażowo - Produkcyjny "Katowice" Sp. z o.o.,
- Mostostal Kędzierzyn S.A.,
- Zakład Montażowo - Produkcyjny "Pokój" Sp. z o.o.,
- Mostostal Zabrze Konstrukcje Przemysłowe S.A.

Działalność w zakresie budownictwa ogólnego realizowana przez Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A. obejmuje świadczenie szeroko rozumianych usług budowlanych głównie w zakresie obiektów użyteczności publicznej.

Działalność w zakresie drogownictwa obejmuje usługi budowlane w zakresie robót ziemnych, drogowych-nawierzchniowych oraz roboty inżynieryjne w zakresie budowy kanalizacji, wodociągów itp. Działalność ta prowadzona **jest** przez Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A. – Holding (PRInż).

Pozostałe usługi dotyczą projektowania. Działalność ta realizowana jest przez Przedsiębiorstwo Inżynieryjne Biprohut Sp. z o.o.

Poniżej przedstawiamy aktualny schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze w podziale na segmenty branżowe.



Pelen opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji przedstawiono w „Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej” w pkt. 3.

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 Wieszolek,
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 Stwierdzenie, czy sprawozdanie finansowe dotyczy pojedynczej jednostki gospodarczej, czy grupy kapitałowej

Prezentowane sprawozdanie jest skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze Holding S.A. w Zabrzu.

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 nocie objaśniającej

W sprawozdaniu finansowym dokonano zmian w prezentacji danych za okresy porównywalne, które zostały opisane w pkt. 3.2.

3.1.5 Wskazanie czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa Emitenta lub jednostek Grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe

Emitent ani żadna z jednostek Grupy Kapitałowej nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe.

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

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie spółek zależnych z Emitentem.

Ponadto w okresie sprawozdawczym zarejestrowano połączenie spółki zależnej Mostostal Kędzierzyn S.A. ze spółką zależną Ocynkownia Mostostal-Met Sp. z o.o., szerzej opisane w pkt 3 Sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej Mostostal Zabrze Holding S.A.

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

W skonsolidowanym 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta i przez jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Emitenta oraz Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Zarząd Emitenta wraz z zarządami spółek nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności dającej się przewidzieć w przyszłości.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanów na dzień 31.12.2012 oraz porównywalne dane na dzień 31.12.2011,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na dzień 31.12.2012 oraz porównywalne dane na dzień 31.12.2011,
- skonsolidowane 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,
- skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowane 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.

W sprawozdaniu finansowym dokonano następujących **zmian w prezentacji danych** za okresy porównywalne:

Wskutek upadłości likwidacyjnej spółki zależnej PRDiM z Grupy Kapitałowej PRInż i zakwalifikowania jej wyników do działalności zaniechanej dokonano przekształcenia danych porównywalnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, które przedstawiono w poniższej notce. Całkowite dochody netto za w 2011 r. nie uległy zmianie.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		Za okres od 01.01 do 31.12.2011 Opublikowany	Korekty	Za okres od 01.01 do 31.12.2011 Porównywalny
I.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	929 916	(197 223)	732 693
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	864 916	(203 589)	661 327
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	65 000	6 366	71 366
III.	Koszty sprzedaży	641	-	641
IV.	Koszty ogólnego zarządu	50 970	(5 379)	45 591
	Zysk (strata) netto ze sprzedaży	13 389	11 745	25 134
V.	Pozostałe przychody	50 072	(4 835)	45 237
VI.	Pozostałe koszty	25 951	(4 201)	21 750
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	37 510	11 111	48 621
VII.	Przychody finansowe	6 968	(516)	6 452
VIII.	Koszty finansowe	5 719	(2 723)	2 996
IX.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-	-	-
	Zysk (strata) brutto	38 759	13 318	52 077
X.	Podatek dochodowy	9 101	(689)	8 412
	- Bieżący	5 255	-	5 255
	- Odroczone	2 395	(689)	1 706
	- Rezerwa na podatek za granicą	1 451	-	1 451
	Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	29 658	14 007	43 665
XI.	Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	(14 007)	(14 007)
XII.	Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	29 658	-	29 658
	- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	1 803	-	1 803
	- Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom spółki	27 855	-	27 855

SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		Za okres od 01.01 do 31.12.2011 Opublikowany	Korekty	Za okres od 01.01 do 31.12.2011 Porównywalny
I.	Zysk (strata) netto	29 658	-	29 658
II.	Inne całkowite dochody netto	-	-	-
III.	Całkowite dochody netto ogółem	29 658	-	29 658
	Przypisane udziałom niekontrolującym	1 803	-	1 803
	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	27 855	-	27 855

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 „prawo wieczystego użytkowania gruntów”.

▪ 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 3B – tabela ruchów wartości niematerialnych ujawniają niezbędne informacje w zakresie środków trwałych 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.

▪ Nieruchomości inwestycyjne

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

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są wg wartości godziwej.

▪ **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,
- lokaty bankowe,
- obligacje,
- udzielone pożyczki.

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

▪ **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 zgodne 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.

▪ **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 wyceniane są metodą aktuarialną na koniec każdego roku obrotowego.

▪ **Program w formie akcji**

Dla kluczowego personelu kierowniczego Emitent prowadzi premiovą 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:

A. Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej:

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

B. Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące

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.

Poza wyżej stosowaną metodą wyceny kontraktów w spółce zależnej GPBP S.A. stosuje się jeszcze metodę stopnia zaawansowania na podstawie obmiaru wykonanych prac. Metoda ta polega na ustaleniu przychodów związanych z realizacją całej umowy i poniesionych w tym celu kosztów wytworzenia w proporcji do „stopnia zaawansowania” realizacji umowy.

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.

Metody konsolidacji

Sprawozdaniem skonsolidowanym zostaje objęta jednostka dominująca oraz jednostki zależne i stowarzyszone. Jednostki zależne włącza się do sprawozdania skonsolidowanego metodą konsolidacji pełnej, natomiast jednostki stowarzyszone włącza się metodą praw własności, dokonując odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami, w szczególności przeprowadza się:

- wyłączenia posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów z kapitałem własnym jednostek zależnych w części, w jakiej stanowi on własność jednostki dominującej.
- wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją.

Do wymagających wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją zalicza się wszelkie rozrachunki między tymi jednostkami.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonuje się także wyłączeń przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją:

- wyłączeń wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów, nie zrealizowane z punktu widzenia grupy kapitałowej zyski i straty (po cenach innych niż ich wartość księgowa netto) podlegają wyłączeniu ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w powiązaniu ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów jednostki sprzedającej. W przypadku, gdy dotyczy to środka trwałego koryguje się jego amortyzację w taki sposób, aby była ona obliczona od zaktualizowanej pierwotnej ceny nabycia (kosztu wytworzenia) środka trwałego,
- wyłączeń przychodów finansowych z tytułu dywidend otrzymanych od Spółek zależnych,
- korekty wyniku finansowego Grupy Kapitałowej z tytułu:
 - udziałów w spółkach zależnych przypadających na udziały niekontrolujące,
 - udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych.

3.3 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

Podstawowy podział sprawozdawczości oparty jest na segmentach branżowych wskazanych w pkt 3.1.1 uzupełniony o segmenty geograficzne: kraj/zagranica.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów celem podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawowym kryterium alokacji jest zysk (strata) na działalności operacyjnej.

Ceny transakcyjne oparte są na zasadach rynkowych, zarówno dla transakcji z podmiotami nie powiązanymi jak i dla transakcji pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej

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

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.

Wyszczególnienie	Montażowo - produkcyjna	Drogownictwo	Budownictwo ogólne	Wszystkie pozostałe segmenty	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem :	559 932	46 572	80 177	13 114	(38 606)	661 189
Sprzedaż na zewnątrz	526 603	45 453	79 691	9 442		661 189
Sprzedaż między segmentami	33 329	1 119	486	3 672	(38 606)	
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(8 844)	10 434	(1 404)	4 133	(1 014)	3 305
Zysk/strata brutto	(731)	3 576	(2 679)	4 417	(11 805)	(7 222)
Aktywa segmentu	410 757	80 185	64 125	43 492	(95 477)	503 082

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju	260 528	46 572	79 605	9 919	(37 281)	359 343
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą	299 404	-	572	3 195	(1 325)	301 846
Ogółem	559 932	46 572	80 177	13 114	(38 606)	661 189

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.

Wyszczególnienie	Montażowo - produkcyjna	Drogownictwo	Budownictwo ogólne	Wszystkie pozostałe segmenty	Wyłączenia	Skonsolidowane dane finansowe
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem :	662 301	44 074	111 134	12 828	(97 644)	732 693
Sprzedaż na zewnątrz	577 361	42 399	100 687	12 246		732 693
Sprzedaż między segmentami	84 940	1 675	10 447	582	(97 644)	
Zysk/strata z działalności operacyjnej	14 532	27 638	2 617	2 475	1 359	48 621
Zysk/strata brutto	30 863	26 824	2 427	2 810	(10 847)	52 077
Aktywa segmentu	466 040	190 651	75 831	45 165	(116 732)	660 955

Dane w tysiącach złotych za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kraju	343 696	44 074	111 133	10 918	(65 485)	444 336
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za granicą	318 605	-	1	1 910	(32 159)	288 357
Ogółem	662 301	44 074	111 134	12 828	(97 644)	732 693

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 Grupy Kapitałowej. Spółki Grupy Kapitałowej w okresie od 01 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r. na bieżąco analizowały 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 spółki Grupy Kapitałowej narażone były 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 Spółki. Wpływ wymienionych wyżej ryzyk na działalność i wyniki Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:

Ryzyko kursowe

Grupa Kapitałowa 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. – 39,36%
- w okresie 01.01.2012r. – 31.12.2012r. – 45,65%.

Skalę wpływu zmian kursów walut na wyniki Grupy Kapitałowej 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	-	8 284	-	204	-	121	94	410	72	x
Stan należności w walutach	2	14 382	-	80	-	-	4	483	9 011	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	460	6 309	11	52	9	1	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	-	33 867	-	33	-	67	111	1 389	26	35 493
Kwota należności w walutowych przeliczona na PLN	6	58 796	-	13	-	-	5	1 636	3 290	63 746
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	1 426	25 792	55	8	4	1	40	3	32	27 363
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	-	35 560	1	35	-	71	117	1 458	28	37 269
Kwota należności w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	7	61 736	-	14	-	-	5	1 718	3 454	66 934
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	1 497	27 082	58	9	4	1	42	4	34	28 731
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	72	2 536	2	(1)	-	(3)	(3)	165	165	2 932
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	-	32 173	-	32	-	64	106	1 319	25	33 719
Kwota należności w walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	6	55 857	-	12	-	-	4	1 554	3 125	60 559
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	1 355	24 503	52	8	4	1	38	3	31	25 995
Wpływ zmiany kursu na wynik finansowy brutto	(72)	(2 536)	(2)	1	-	3	3	(165)	(165)	(2 932)

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego wykazała wpływ wahań kursów walut na wynik finansowy brutto i dowodzi, że Grupa Kapitałowa 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 Spółki Grupy Kapitałowej nie zawierały żadnych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe występuje w związku z koniecznością finansowania przez Spółki Grupy Kapitałowej 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 Spółek Grupy Kapitałowej. W celu ograniczenia tego ryzyka spółki prowadzą 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 ujemną)	Według stanu na 31.12.2012 r. (netto)
do 1 miesiąca	26 440	(33)	26 407
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 186	(1 906)	14 280
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 193	(1 421)	1 772
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	5 265	(2 812)	2 453
powyżej 1 roku	55 717	(55 712)	5
Razem	106 801	(61 884)	44 917

Analiza należności handlowych (z tytułu dostaw i usług) przed terminem płatności 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 ujemną)	Według stanu na 31.12.2012 r. (netto)
do 1 miesiąca	64 173	(417)	63 756
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	21 744	(200)	21 544
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 259	(14)	3 245
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	332	(100)	232
powyżej 1 roku	14 740	(1 491)	13 249
Razem brutto	104 248	(2 222)	102 026

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 Grupy Kapitałowej zewnętrznymi źródłami finansowania. Udostępnione Spółkom Grupy Kapitałowej przez banki środki pieniężne, pochodzące z kredytów obrotowych, pozwalały na realizowanie bieżących płatności wydatków przed otrzymanymi wpływami ze sprzedaży.

Emitent oraz spółki Grupy Kapitałowej podejmowały 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) – 1,23
- 2) Płynność II stopnia (szybka) – 1,05

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

- 1) Płynność I stopnia (bieżąca) – 1,16
- 2) Płynność II stopnia (szybka) – 0,99

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	pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	pow yżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	pow yżej 1 roku	przeterminowane	Razem
Kredyty i pożyczki	5 532	1 610	2 895	23 727	2 893	-	36 657
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 852	26 179	8 135	3 898	8 961	23 595	90 620
Pozostałe zobowiązania	43 956	6 217	356	4 169	135	317	55 150
Razem	69 340	34 006	11 386	31 794	11 989	23 912	182 427

Analiza zobowiązań przeterminowanych w według dat zapadalności

w tys. zł.

Według stanu na 31.12.2012 r.	Do 1 miesiąca	pow yżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	pow yżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	pow yżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	pow yżej 1 roku	Razem zobowiązania przeterminowane
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 606	6 977	741	1 265	4 006	23 595
Pozostałe zobowiązania	284	33	-	-	-	317
Razem	10 890	7 010	741	1 265	4 006	23 912

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 36.657 tys. zł. Spółki Grupy Kapitałowej na bieżąco monitorują poziom stóp procentowych oraz analizują prognozy ich kształtowania w przyszłości. W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie zawierała żadnych transakcji zabezpieczających zmiany stóp procentowych.

Analiza wrażliwości stopy procentowej

	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w roku 2012	46 933	tys.zł	46 933	tys.zł
Zapłacone odsetki od kredytów	2 445	tys.zł	2 445	tys.zł
Przeciętna stopa procentowa w roku 2012	5,2	%	5,2	%
Stopa procentowa skorygowana	5,7	%	6,2	%
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	2 680	tys.zł	2 914	tys.zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	235	tys.zł	469	tys.zł
Podatek dochodowy	45	tys.zł	89	tys.zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	190	tys.zł	380	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
Zatrudnienie ogółem

31.12.2012	31.12.2011
1772	2139
695	801
2467	2940

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 Grupy Kapitałowej” w pkt. 25.

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
146 806	153 702
5 553	5 124
152 359	158 826

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 z tytułu sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Zakup produktów, towarów i materiałów	Przychody finansowe z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i przychody z tytułu otrzymanych dywidend	Koszty finansowe	Kapitał własny
Mostostal Zabrze Holding SA	spółka dominująca	10 390	23 244	13 352	-	-
MZ ZMP "Czechowice" Sp. z o.o.	zależna	9 259	923	-	-	1 409
MZ ZMP "Częstochowa" Sp. z o.o.	zależna	5 192	1 267	-	-	-
MZ ZMP "Katowice" Sp. z o.o.	zależna	1 195	874	-	107	-
Mostostal "Kędzierzyn" S.A.	zależna	686	1 854	-	21	5 219
MZ ZMP "Pokój" Sp. z o.o.	zależna	4 210	785	-	-	1 020
MZ Konstrukcje Przemysłowe S.A.	zależna	761	5 803	-	-	2 300
GPBP S.A.	zależna	486	1 811	-	-	723
PRINŻ Holding S.A. Grupa Kapitałowa	zależna	1 119	409	-	1 420	-
Biprohut Sp z o.o. Grupa Kapitałowa	zależna	3 672	-	-	-	1 133
R a z e m		36 970	36 970	13 352	1 548	11 804

Nazwa spółki	Stopień powiązania	Należności brutto na dzień 31.12.2012r.	Zobowiązania na dzień 31.12.2012r.	Pożyczki udzielone	Pożyczki otrzymane
Mostostal Zabrze Holding SA	spółka dominująca	4 164	7 715	24 568	-
MZ ZMP "Czechowice" Sp. z o.o.	zależna	3 870	974	-	-
MZ ZMP "Częstochowa" Sp. z o.o.	zależna	1 476	83	-	-
MZ ZMP "Katowice" Sp. z o.o.	zależna	186	1 151	-	-
Mostostal "Kędzierzyn" S.A.	zależna	470	668	-	-
MZ ZMP "Pokój" Sp. z o.o.	zależna	644	155	-	-
MZ Konstrukcje Przemysłowe S.A.	zależna	83	1 097	-	-
GPBP S.A.	zależna	76	1 486	-	-
PRINŻ Holding S.A. Grupa Kapitałowa	zależna	373	149	-	24 568
Biprohut Sp z o.o. Grupa Kapitałowa	zależna	2 293	157	-	-
R a z e m		13 635	13 635	24 568	24 568

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

DLUGOTERMINOWE 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			

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE - udziały i akcje w spółkach zależnych

Lp.	a nazwa jednostki	m kapitał własny jednostki w tym:							n zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			o należności jednostki, w tym:		p aktywa jednostki razem	r przychody ze sprzedaży	
		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					
1	Mostostal "Kędzierzyn" S.A.	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 S.A.	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 S.A.	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	PRINŻ Holding S.A. 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 zarejestrowano połączenie spółki zależnej Mostostal Kędzierzyn S.A. ze spółką zależną Ocynkownia Mostostal-Met Sp. z o.o., szerzej opisane w pkt 3 Sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej Mostostal Zabrze Holding S.A.

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 i spółki Grupy Kapitałowej zawarły po dniu bilansowym szereg umów o roboty budowlano-montażowe, umów finansowych i ubezpieczeniowych, opisanych szerzej w w „Sprawozdaniu z działalności Grupy kapitałowej Mostostal Zabrze Holding SA” w pkt. 13,3, 13,5 i 13,6.

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 Grupy Kapitałowej

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	38 124	117 250	123 785	28 808	14 991	322 958
Zwiększenia	-	5 593	9 257	1 740	1 769	18 359
- nabycie, w tym ulepszenia	-	5 559	7 996	1 386	1 644	16 585
- nabycie z tytułu leasingu	-	-	1 212	354	-	1 566
- inne	-	34	49	-	125	208
Zmniejszenia	347	822	2 276	3 183	1 206	7 834
- zbycie	343	659	229	614	9	1 854
- likwidacja	-	111	723	31	1 169	2 034
- inne	4	52	1 324	2 538	28	3 946
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	(17 422)	(8 398)	(178)	-	-	(25 998)
Wartość brutto na koniec okresu	20 355	113 623	130 588	27 365	15 554	307 485
Wartość umorzenia na początek okresu	524	35 177	78 405	17 883	11 756	143 745
- zwiększenia	141	4 172	10 520	3 634	1 593	20 060
- zmniejszenia	-	177	2 081	3 116	1 164	6 538
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	(43)	(2 235)	-	-	-	(2 278)
Wartość umorzenia na koniec okresu	622	36 937	86 844	18 401	12 185	154 989
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	877	12	2	-	891
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	11	-	-	11
Wartość odpisu z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	877	1	2	-	880
Wartość netto na koniec okresu	19 733	75 809	43 743	8 962	3 369	151 616

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	20 355	113 623	130 588	27 365	15 554	307 485
Zwiększenia	13	2 005	15 191	4 095	2 121	23 425
- nabycie, w tym ulepszenia	13	1 711	8 928	1 645	1 810	14 107
- nabycie z tytułu leasingu	-	-	6 263	2 450	-	8 713
- inne	-	294	-	-	311	605
Zmniejszenia	-	355	11 844	1 510	1 671	15 380
- zbycie	-	7	8 088	1 416	169	9 680
- likwidacja	-	182	2 919	94	561	3 756
- inne	-	166	837	-	941	1 944
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	4 762	10 635	39 947	10 775	731	66 850
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	1 398	(201)	310	16	(321)	1 202
Wartość brutto na koniec okresu	17 004	104 437	94 298	19 191	14 952	249 882
Wartość umorzenia na początek okresu	622	36 937	86 844	18 401	12 185	154 989
- zwiększenia	60	3 293	5 977	2 157	1 412	12 899
- inne zwiększenia	-	-	-	-	169	169
- zmniejszenia	-	185	5 499	1 510	1 295	8 489
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	(168)	(2 275)	(21 562)	(7 481)	(529)	(32 015)
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	305	16	(321)	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	514	37 770	66 065	11 583	11 621	127 553
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	877	1	2	-	880
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	1	(1)	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisu z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	877	2	1	-	880
Wartość netto na koniec okresu	16 490	65 790	28 231	7 607	3 331	121 449

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa:

- poniosła nakłady na zakup rzeczowych aktywów trwałych (w tym ulepszenie/modernizację) w wysokości 22.820 tys. zł,
- nie dokonała oraz nie odwróciła istotnych odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego,
- przekwalifikowała nieruchomości inwestycyjne do rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1.202 tys. zł.

Nota 2A - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011		
	Grunty	Budynki i budowle	Razem
Wartość netto na początek okresu	45 706	25 872	71 578
Zwiększenia	2	1 196	1 198
- nabycie, w tym ulepszenia	2	1 077	1 079
- inne	-	119	119
Zmniejszenia	524	631	1 155
- zbycie	245	631	876
- likwidacja	-	-	-
- inne	279	-	279
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	17 818	5 902	23 720
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-
Wycena do wartości godziwej (+/-)	2 311	(768)	1 543
Wartość netto na koniec okresu	65 313	31 571	96 884

Nota 2B - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012		
	Grunty	Budynki i budowle	Razem
Wartość netto na początek okresu	65 313	31 571	96 884
Zwiększenia	666	1 680	2 346
- nabycie, w tym ulepszenia	15	1 474	1 489
- inne	651	206	857
Zmniejszenia	1 882	1 331	3 213
- zbycie	1 882	856	2 738
- likwidacja	-	-	-
- inne	-	475	475
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	(1 398)	196	(1 202)
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-
Wycena do wartości godziwej (+/-)	5 411	416	5 827
Wartość netto na koniec okresu	68 110	32 532	100 642

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa:

- poniosła nakłady na modernizację budynków i budowli w wysokości 1.489 tys. zł,
- przekwalifikowała nieruchomości inwestycyjne do rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1.202 tys. zł.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne w kwocie 146.806 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 „Sprawozdaniu z działalności Grupy kapitałowej Mostostal Zabrze Holding S.A” w pkt. 4.

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		Razem	
koszty zakończonych prac rozwojowych	pozostałe	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	pozostałe		
Wartość brutto na początek okresu	750	-	6 675	165	7 590
Zwiększenia	-	-	253	-	253
- nabycie	-	-	250	-	250
- przyjęcie do użytkowania wartości niematerialnych zakupionych w ubiegłym okresie	-	-	3	-	3
Zmniejszenia	-	-	136	-	136
- wycofanie z użycia	-	-	1	-	1
- likwidacja	-	-	135	-	135
- zbycie	-	-	-	-	-
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	750	-	6 792	165	7 707
Wartość umorzenia na początek okresu	750	-	4 098	71	4 919
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	-	-	491	33	524
- zmniejszenia	-	-	136	-	136
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (+/-)	-	-	-	-	-
Przypisane do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	750	-	4 453	104	5 307
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	-	-	2 339	61	2 400

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		Razem
koszty zakończonych prac rozwojowych	pozostałe	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	pozostałe		
750	-	6 792	165	7 707	
-	-	288	-	288	
-	-	288	-	288	
-	-	-	-	-	
-	-	22	-	22	
-	-	-	-	-	
-	-	22	-	22	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	(627)	-	(627)	
-	-	-	-	-	
750	-	6 431	165	7 346	
750	-	4 453	104	5 307	
-	-	375	28	403	
-	-	562	-	562	
-	-	-	-	-	
-	-	(32)	-	(32)	
-	-	-	-	-	
750	-	4 234	132	5 116	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	2 197	33	2 230	

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa:

- poniosła nakłady na zakup wartości niematerialnych w wysokości 288 tys. zł,
- nie dokonała odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych,
- nie dokonała istotnych przekwalifikowań z/do wartości niematerialnych.

Grupa Kapitałowa 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.	61	61
- udziały i akcje	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	61	61
b) w jednostkach stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZH S.A.	-	-
c) w jednostce dominującej	-	-
d) w pozostałych jednostkach	2 120	3 505
- udziały i akcje	899	895
- jednostki uczestnictwa w funduszach	-	1 382
- inne długoterminowe aktywa finansowe (lokaty)	1 221	1 228
Długoterminowe aktywa finansowe netto	2 181	3 566

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:	15 056	15 104
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	173	111
- z tytułu rezerwy na należności, których nieściągalność nie jest uprawdopodobniona	375	443
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i ZUS	742	624
- z tytułu rezerw na przewidywane koszty	1 605	865
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	3 072	9 577
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	2 474	2 134
- z tytułu straty podatkowej	5 350	1 052
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztu	999	139
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	109	-
- pozostałe	157	159
2. Zwiększenia	3 526	10 289
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	146	130
- z tytułu rezerwy na należności, których nieściągalność nie jest uprawdopodobniona	10	8
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i ZUS	542	563
- z tytułu rezerw na przewidywane koszty	625	1 334
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	31	1 407
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	544	983
- z tytułu straty podatkowej	-	4 589
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztu	1 251	888
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	112	109
- pozostałe	265	278
3. Zmniejszenia	11 213	10 337
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	186	68
- z tytułu rezerwy na należności, których nieściągalność nie jest uprawdopodobniona	217	76
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i ZUS	681	445
- z tytułu rezerw na przewidywane koszty	801	594
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	1 722	7 912
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	699	643
- z tytułu straty podatkowej	5 304	291
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztu	1 317	28
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	89	-
- pozostałe	197	280
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	7 369	15 056
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	133	173
- z tytułu rezerwy na należności, których nieściągalność nie jest uprawdopodobniona	168	375
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i ZUS	603	742
- z tytułu rezerw na przewidywane koszty	1 429	1 605
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	1 381	3 072
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	2 319	2 474
- z tytułu straty podatkowej	46	5 350
- z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznawania kosztu	933	999
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	132	109
- pozostałe	225	157

Nota 6A - NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2012	31.12.2011
a) od jednostek powiązanych, 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:	-	-
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	410	623
Należności długoterminowe brutto	448	761

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

	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	448	761
b) w walutach obcych	-	-
RAZEM	448	761

Nota 7 - DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2012	31.12.2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	108	431
- ubezpieczenia	24	28
- prowizje od gwarancji bankowych	78	363
- inne	6	40
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
RAZEM	108	431

3.11.2 Aktywa obrotowe

Nota 8A - ZAPASY

	31.12.2012	31.12.2011
a) materiały	13 612	21 920
b) półprodukty i produkty w toku	18 596	23 023
c) produkty gotowe	7 387	11 223
d) towary	300	362
RAZEM	39 895	56 528

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

Nota 8B - 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	23 363	21 920	943	162	662	1 443	71 017	21 920	500
b) półprodukty i produkty w toku	23 023	23 023	-	-	-	-	-	23 023	-
c) produkty gotowe	11 223	11 223	-	-	-	-	103 061	11 223	-
d) towary	362	362	-	-	-	-	-	362	-
RAZEM	57 971	56 528	943	162	662	1 443	174 078	56 528	500

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 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	14 787	13 612	1 443	464	196	1 175	77 264	13 612	500
b) półprodukty i produkty w toku	18 611	18 596	-	-	15	15	-	18 596	-
c) produkty gotowe	7 387	7 387	-	-	-	-	109 374	7 387	-
d) towary	300	300	-	-	-	-	-	300	-
RAZEM	41 085	39 895	1 443	464	211	1 190	186 638	39 895	500

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa :

- rozwiązała odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 464 tys. zł,
- utworzyła odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 211 tys. zł.

Nota 9A - KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI

	31.12.2012	31.12.2011
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	167 766	226 811
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	146 943	213 189
- do 12 miesięcy	133 808	201 737
- powyżej 12 miesięcy	13 135	11 452
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 533	5 882
- rozrachunki z pracownikami	160	132
- rozrachunki eksportowe	-	-
- kaucje pieniężne	753	867
- zaliczki	14 857	4 002
- pozostałe	2 520	2 739
Należności krótkoterminowe netto	167 766	226 811
c) odpisy aktualizujące wartość należności	78 585	75 046
Należności krótkoterminowe brutto	246 351	301 857

Nota 9B - ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	75 046	71 709
b) zwiększenia	9 434	8 894
- odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	7 956	5 826
- odpis aktualizujący odsetki od należności	143	15
- wycena bilansowa (różnice kursowe)	6	2 740
- odpis aktualizujący pozostałe należności	1 329	-
- inne	-	313
c) zmniejszenia	4 326	2 810
- konwersja do długoterminowych	-	21
- zapłata należności z tytułu dostaw i usług	1 998	2 452
- zapłata należności z tytułu odsetek	23	87
- wycena bilansowa (różnice kursowe)	2 136	-
- odpis aktualizujący pozostałe należności	169	-
- umorzenie należności objętych postępowaniem układowym	-	234
- inne	-	16
d) wykorzystanie	1 569	2 747
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	78 585	75 046

Nota 9C - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	182 605	227 416
b) w walutach obcych	63 746	74 441
- jednostka/waluta USD	2	-
wartość w zł	6	-
- jednostka/waluta EUR	14 382	15 395
wartość w zł	58 796	67 996
- jednostka/waluta CHF	483	631
wartość w zł	1 636	2 294
- jednostka/waluta CZK	80	117
wartość w zł	13	20
- jednostka/waluta ZAR	9 011	9 547
wartość w zł	3 290	4 025
- jednostka/waluta NOK	-	63
wartość w zł	-	36
- jednostka/waluta LTL	4	55
wartość w zł	5	70
Należności krótkoterminowe brutto, razem	246 351	301 857

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa:

- utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych w kwocie 9.285 tys. zł w ciężar pozostałych kosztów,
- utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych z tytułu odsetek w kwocie 143 tys. zł w ciężar kosztów finansowych,
- odwróciła odpis aktualizujący wartość należności krótkoterminowych w kwocie 2.167 tys. zł z uwagi na spłatę należności objętych odpisami, w korelacji z pozostałymi przychodami,
- odwróciła odpis aktualizujący wartość należności krótkoterminowych z tytułu odsetek w kwocie 23 tys. zł z uwagi na spłatę należności objętych odpisami, w korelacji z przychodami finansowymi,
- zmniejszyła odpis aktualizujący wartość należności krótkoterminowych na kwotę 1.569 tys. zł z wyniku usunięcia z ksiąg należności nieściągalnych, bez wpływu na wynik bieżący (koszty odpisów ujęte w poprzednich okresach).

Nota 10 - KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2012	31.12.2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 182	1 607
- ubezpieczenia	624	1 115
- prenumeraty	43	46
- podatki i opłaty na rzecz skarbu państwa	39	38
- pozostałe usługi	263	36
- inne	213	372
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	12 450	56 496
- wycena kontraktów długoterminowych	12 197	56 291
- inne	253	205
RAZEM	13 632	58 103

Na dzień bilansowy Spółki Grupy Kapitałowej wyceniły swoje 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.

Spółka zależna GBBP oprócz metody „stopnia zawansowania” stosuje również „metodę obmiaru” wykonanych usług budowlanych, opierającą się na wskaźnikach fizycznych określających stopień zaawansowania prac. Wyceną objęto również kontrakty budowlane o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy, w przypadku gdy skutek ich wyceny na wynik finansowy był istotny.

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 Inspektoratem 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 11 - NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2012	31.12.2011
Należności z tytułu podatku dochodowego - kraj	1 642	1 214
Należności z tytułu podatku dochodowego - zagranica	-	-
RAZEM	1 642	1 214

Nota 12 - KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2012	31.12.2011
a) w jednostkach zależnych Grupy Kapitałowej MZH S.A.	-	1 765
- udziały i akcje	-	1 765
- udzielone pożyczki	-	-
b) w jednostkach współzależnych	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZH S.A.	-	753
- udziały i akcje	-	753
d) u znaczącego inwestora	-	-
c) w jednostce dominującej	-	-
d) w pozostałych jednostkach	5 623	2 256
- udziały i akcje	252	252
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	5 371	2 004
- lokaty krótkoterminowe	2 894	2 004
- jednostki uczestnictwa w funduszach	2 450	-
- pozostałe	27	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe netto	5 623	4 774
Wartość odpisów aktualizujących pozostałe aktywa finansowe	11 021	7 482
Krótkoterminowe aktywa finansowe brutto	16 644	12 256

Nota 13A - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2012	31.12.2011
a) w kasie	378	420
b) na rachunkach bankowych bieżących	21 900	22 649
c) lokaty krótkoterminowe złotowe	6 365	14 553
d) lokaty krótkoterminowe dewizowe	11 864	5 812
RAZEM	40 507	43 434
w tym - środki pieniężne przypisane działalności zaniechanej	-	-
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 755	2 046

Nota 13B - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	13 144	19 759
b) w walutach obcych	27 363	23 675
- jednostka/waluta USD	460	1 834
wartość w zł	1 426	6 268
- jednostka/waluta EUR	6 309	3 812
wartość w zł	25 792	16 836
- jednostka/waluta CHF	1	3
wartość w zł	3	9
- jednostka/waluta CZK	52	1 079
wartość w zł	8	185
- jednostka/waluta GBP	11	11
wartość w zł	58	56
- jednostka/waluta SEK	9	73
wartość w zł	4	36
- jednostka/waluta NOK	-	2
wartość w zł	-	1
- jednostka/waluta ZAR	89	231
wartość w zł	32	98
- jednostka/waluta LTL	34	146
wartość w zł	40	186
- pozostałe waluty w zł	-	-
RAZEM	40 507	43 434

Aktywa obrotowe w kwocie 5.553 tys. zł stanowią zabezpieczenie pod udzielone gwarancje bankowe, kredyty i poręczenia, w tym:

- należności krótkoterminowe - 1.018 tys. zł,
- zapasy – 500 tys. zł,
- krótkoterminowe aktywa finansowe – 2.303 tys. zł,
- środki pieniężne – 1.731 tys. zł.

3.11.3 Kapitał własny

Nota 14A - 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 14B - ZMIANY LICZBY AKCJI

	31.12.2012	31.12.2011
Na początek okresu 149 130 538 szt akcji	149 131	149 131
- emisja	-	-
- umorzenie	-	-
Na koniec okresu 149 130 538 szt akcji	149 131	149 131

Nota 15 - KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	21 778	20 738
a) Zwiększenia	1 209	1 492
- udział w kapitale własnym	1 209	1 492
b) Zmniejszenia	1 160	452
- udział w kapitale własnym	1 160	452
Stan na koniec	21 827	21 778

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 Grupa Kapitałowa posiada 11.271 tys. akcji.

3.11.4 Zobowiązania długoterminowe

Nota 16A - REZERWY DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2012	31.12.2011
a) długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	12 855	11 919
- emerytalne	3 069	2 949
- rentowe	142	134
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	9 644	8 836
b) pozostałe rezerwy długoterminowe	166	309
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	166	309
RAZEM	13 021	12 228

Nota 16B - ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (WG TYTUŁÓW)

	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	11 919	11 699
- emerytalne	2 949	2 895
- rentowe	134	138
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	8 836	8 666
- inne	-	-
b) zwiększenia	1 959	784
- emerytalne	330	207
- rentowe	26	6
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	1 603	571
- inne	-	-
c) wykorzystanie	-	-
- emerytalne	-	-
- rentowe	-	-
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	-	-
- inne	-	-
d) rozwiązanie	1 023	564
- emerytalne	210	153
- rentowe	18	10
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	795	401
- inne	-	-
Stan na koniec okresu	12 855	11 919
- emerytalne	3 069	2 949
- rentowe	142	134
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	9 644	8 836
- inne	-	-

Przy wycenie świadczeń pracowniczych Emitent oraz Spółki Grupy kapitałowej kierują się postanowieniami MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze, w tym: nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe została przeprowadzona zgodnie z metodologią aktuarialną, korzystając z pomocy licencjonowanego aktuarusza i została zaktualizowana na dzień 31.12.2011 roku.

Nota 16C - ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	309	485
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	309	485
- rezerwy restrukturyzacyjne	-	-
- inne	-	-
b) zwiększenia	60	117
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	60	117
- rezerwy restrukturyzacyjne	-	-
- inne	-	-
c) wykorzystanie	154	2
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	154	2
- rezerwy restrukturyzacyjne	-	-
- inne	-	-
d) rozwiązanie	49	291
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	49	291
- rezerwy restrukturyzacyjne	-	-
- inne	-	-
Stan na koniec okresu	166	309
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	166	309
- rezerwy restrukturyzacyjne	-	-
- inne	-	-

Nota 17 - REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2012	31.12.2011
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	21 762	19 539
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	303	50
- z tytułu różnic przejściowych dotyczących ulgi inwestycyjnej	1 026	1 053
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	7 879	5 999
- z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 009	12 168
- pozostałe	545	269
2. Zwiększenia	1 483	4 630
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	44	301
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	167	3 248
- z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 051	623
- pozostałe	221	458
3. Zmniejszenia	10 973	2 407
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	258	48
- z tytułu różnic przejściowych dotyczących ulgi inwestycyjnej	27	27
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	5 792	1 368
- z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 343	782
- pozostałe	553	182
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	12 272	21 762
- z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, należności i zobowiązań (różnic kursowych)	89	303
- z tytułu różnic przejściowych dotyczących ulgi inwestycyjnej	999	1 026
- z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	2 254	7 879
- z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 717	12 009
- pozostałe	213	545

Nota 18 - DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012			
				Stan na
	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	01.01.2012	31.12.2012
Długoterminowe Kredyt bankowe i pożyczki				
Kredyt bankowy - BRE Bank (inwestycyjny)	WIBOR 1 m-c+marża banku	15-03-2015	-	1 154
Kredyt bankowy - Śląski Bank Hipoteczny w Warszawie	4,14% w skali roku	11-07-2017	663	190
Kredyt bankowy - BRE BANK SA	WIBOR 1 m-c+marża banku	09-08-2013	10 725	-
Kredyt bankowy - PKO S.A. Kędzierzyn	6,87% w skali roku	30.09.2012	-	-
Kredyt bankowy - SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	7,37 % w skali roku	20-06-2013	472	-
Kredyt bankowy - ING	WIBOR 1 m-c+marża banku	15.11.2012	-	-
Kredyt bankowy - ING	WIBOR 1 m-c+marża banku	18-07-2014	3 400	-
Kredyt bankowy - BRE S.A. O/Częstochowa	WIBOR 1 M+marża banku	31-12-2015	599	399
Kredyt bankowy - ALIORBANK	WIBOR 1 m-c+marża banku	30-11-2015	-	1 150
Kredyt inwestycyjny - DEUTSCHE BANK	WIBOR 1 m-c+marża banku	30-04-2013	257	-
RAZEM			16 116	2 893

Nota 19A - POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2012	31.12.2011
- z tytułu emisji obligacji	-	-
- leasing finansowy	5 249	2 119
- dywidendy	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-
RAZEM	5 249	2 119

Nota 19B - 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	2 590	3 038	3 390	3 556
w okresie od 1 roku do 5 lat	5 249	5 658	2 119	2 286
w okresie powyżej 5 lat	-	-	-	-
RAZEM	7 839	8 696	5 509	5 842

Nota 20A - Długoterminowe zobowiązania

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZH S.A.	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania	-	-
b) wobec jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej MZH S.A.	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania	-	-
c) wobec jednostki dominującej	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania	-	-
d) wobec pozostałych jednostek	135	5 088
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania	135	5 088
- zobowiązania w postępowaniu układowym	-	4 941
w tym PRInż	-	4 833
- ZUS	-	11
- inne	135	136
RAZEM	135	5 088

Nota 20B

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	135	5 088
b) powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) powyżej 5 lat	-	-
RAZEM	135	5 088

Nota 20C

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
a) w walucie polskiej	135	5 088
b) w walutach obcych	-	-
RAZEM	135	5 088

Nota 21 - DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
a) bierne rozliczenia międzyokresowe	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	4 132
- umorzenie zobowiązań układowych	-	3 350
w tym PRInż	-	3 222
- inne	35	782
RAZEM	35	4 132

3.11.5 Zobowiązania krótkoterminowe

Nota 22A - REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2012	31.12.2011
a) krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	4 403	6 049
- emerytalne	205	467
- rentowe	28	28
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	3 430	4 760
- program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	49	-
- pozostałe	691	794
b) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	21 383	11 436
- rezerwa na przewidywane koszty	16 493	6 870
- rezerwa na straty na kontraktach	3 464	350
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	831	1 382
- rezerwa na premie	-	305
- rezerwa na nie zapłacony podatek za granicą	356	1 719
- inne	239	810
RAZEM	25 786	17 485

Nota 22B - ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (WG TYTUŁÓW)

	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	6 049	3 827
- emerytalne	467	322
- rentowe	28	28
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	4 760	3 187
- program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	-	-
- pozostałe	794	290
b) zwiększenia	1 317	3 558
- emerytalne	4	266
- rentowe	2	2
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	523	2 456
- program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	49	-
- pozostałe	739	834
c) wykorzystanie	80	361
- emerytalne	-	31
- rentowe	-	-
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	-	-
- program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	-	-
- pozostałe	80	330
d) rozwiązanie	2 883	975
- emerytalne	266	90
- rentowe	2	2
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	1 853	883
- program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	-	-
- pozostałe	762	-
Stan krótkoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze na koniec okresu	4 403	6 049
- emerytalne	205	467
- rentowe	28	28
- jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	3 430	4 760
- program płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	49	-
- pozostałe	691	794

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 24 Sprawozdania z działalności Mostostal Zabrze Holding S.A.

Nota 22C - ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	11 436	8 299
- rezerwa na przewidywane koszty	6 870	1 849
- rezerwa na straty na kontraktach	350	700
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 382	4 399
- rezerwa na premie	305	406
- rezerwa na nie zapłacony podatek za granicą	1 719	495
- inne	810	450
b) zwiększenia	23 067	12 126
- rezerwa na przewidywane koszty	18 284	7 985
- rezerwa na straty na kontraktach	4 334	350
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	350	1 146
- rezerwa na premie	-	305
- rezerwa na nie zapłacony podatek za granicą	-	1 688
- inne	99	652
c) wykorzystanie	4 363	2 867
- rezerwa na przewidywane koszty	1 854	1 141
- rezerwa na straty na kontraktach	-	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	310	853
- rezerwa na premie	305	406
- rezerwa na nie zapłacony podatek za granicą	1 292	226
- inne	602	241
d) rozwiązanie	8 757	6 122
- rezerwa na przewidywane koszty	6 807	1 823
- rezerwa na straty na kontraktach	1 220	700
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	591	3 310
- rezerwa na premie	-	-
- rezerwa na nie zapłacony podatek za granicą	71	238
- inne	68	51
Stan na koniec okresu pozostałych rezerw krótkoterminowych	21 383	11 436
- rezerwa na przewidywane koszty	16 493	6 870
- rezerwa na straty na kontraktach	3 464	350
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	831	1 382
- rezerwa na premie	-	305
- rezerwa na nie zapłacony podatek za granicą	356	1 719
- inne	239	810

Nota 23 - KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	
			Stan na	
			01.01.2012	31.12.2012
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki				
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	1 783
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
Kredyt bankowy - BRE Bank	WIBOR 1 m-c+marża banku	09-08-2013	-	21 450
Kredyt bankowy - BRE Bank	WIBOR O/N+marża banku	26-07-2012	704	907
Kredyt bankowy - Pekao S.A.	6,37% w skali roku	31.12.2013	14 209	-
Kredyt bankowy - ING	5,97% w skali roku	25-04-2012	9 860	-
Kredyt bankowy - PKO S.A. Kędzierzyn	6,87% w skali roku	30.09.2012	777	-
Kredyt bankowy - ING	WIBOR 1 m-c+marża banku	15.11.2012	84	-
Kredyt bankowy - ALIORBANK	WIBOR 1 m-c+marża banku	19.12.2013	319	2 378
Kredyt bankowy - Pekao S.A.	6,07 % w skali roku	31.07.2012	11 884	-
Kredyt bankowy - SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	7,37 % w skali roku	20.06.2013	943	-
Kredyt bankowy - BSG	WIBOR 3 m-ce+marża banku	30-06-2012	4 013	-
Kredyt bankowy - ING	WIBOR 1 m-c+marża banku	30-06-2013	-	2 800
Kredyt bankowy - ING	WIBOR 1 m-c+marża banku	30-09-2013	-	1 576
Kredyt bankowy - BSG	WIBOR 3 m-ce+marża banku	02-04-2013	233	27
Kredyt bankowy - Śląski Bank Hipoteczny w Warszawie	4,14% w skali roku	11.07.2017	137	126
Kredyt bankowy - DEUTSCHE BANK	WIBOR 1 m-c+marża banku	31.03.2012	420	-
Kredyt bankowy - BRE BANK SA	WIBOR dla 1 m-cznych	12.04.2012	1 500	-
Kredyt bankowy - DEUTSCHE BANK	WIBOR 1 m-c+marża banku	30.04.2013	617	206
Kredyt bankowy - ALIORBANK	WIBOR 1 m-c+marża banku	30.11.2015	-	600
Kredyt bankowy - BRE S.A. O/Częstochowa	WIBOR O/N + marża banku	06.12.2013	-	454
Kredyt bankowy - BRE S.A. O/Częstochowa	WIBOR 1 m-c+marża banku	31.12.2015	200	200
Kredyt bankowy - DEUTSCHE BANK	WIBOR 1 m-c+marża banku	17.01.2012	1 375	-
RAZEM			54 659	33 764

Nota 24 - POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2012	31.12.2011
- z tytułu emisji obligacji	-	-
- leasing finansowy	2 590	3 390
- dywidendy	7	4
- inne zobowiązania finansowe	-	32
RAZEM	2 597	3 426

Nota 25A - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	31.12.2012	31.12.2011
a) wobec jednostek zależnych Grupy Kapitałowej MZH S.A.	-	-
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	90 620	171 648
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	90 620	171 648
- do 12 miesięcy	82 506	163 037
- powyżej 12 miesięcy	8 114	8 611
RAZEM	90 620	171 648

Nota 25B - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	72 275	125 393
b) w walutach obcych	18 345	46 255
- jednostka/waluta EUR	4 458	8 820
wartość w zł	18 224	38 956
- jednostka/waluta LTL	20	161
wartość w zł	24	205
- jednostka/waluta CZK	204	203
wartość w zł	33	35
- jednostka/waluta CHF	2	1 546
wartość w zł	6	5 617
- jednostka/waluta NOK	57	2 509
wartość w zł	32	1 424
- jednostka/waluta ZAR	72	44
wartość w zł	26	18
RAZEM	90 620	171 648

Nota 25C - 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	52 066	57 466
- zaliczki otrzymane na dostawy	22 922	18 381
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	17 218	16 809
- z tytułu wynagrodzeń	6 547	8 636
- inne	5 379	13 640
w tym zobowiązania układowe PRInż	4 133	11 285
g) fundusze specjalne	98	153
RAZEM	52 164	57 619

Nota 25D - POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	35 016	40 165
b) w walutach obcych	17 148	17 454
- jednostka/waluta USD	-	3 584
wartość w zł	-	12 248
- jednostka/waluta EUR	3 826	778
wartość w zł	15 643	3 436
- jednostka/waluta LTL	74	72
wartość w zł	87	92
- jednostka/waluta CZK	-	937
wartość w zł	-	160
- jednostka/waluta CHF	408	408
wartość w zł	1 383	1 482
- jednostka/waluta NOK	64	64
wartość w zł	35	36
- pozostałe waluty w zł	-	-
RAZEM	52 164	57 619

Nota 26 - KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2012	31.12.2011
a) bierne rozliczenia międzyokresowe	478	21
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	10 643	29 586
- wycena długoterminowych kontraktów budowlanych	7 604	13 314
- umorzenie 40 % zobowiązań	2 888	10 628
w tym PRInż	2 755	10 116
- nabyte wierzytelności	-	4 820
- inne	151	824
RAZEM	11 121	29 607

Nota 27 - ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego - kraj	620	1 750
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego - zagranica	2 231	-
RAZEM	2 851	1 750

3.11.6 Przychody i koszty

Nota 28A - PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - struktura branżowa

	31.12.2012	31.12.2011
a) kraj	359 343	444 336
- budowlano - montażowa	284 309	360 419
- wyroby produkcji przemysłowej	21 923	28 670
- usługi produkcji przemysłowej	19 050	25 715
- usługi sprzętowe	4 322	5 940
- usługi transportowe	802	804
- pozostałe usługi	21 023	16 772
- towary	3 371	1 853
- materiały	4 543	4 163
b) eksport	301 846	288 357
- budowlano - montażowa	141 016	150 208
- wyroby produkcji przemysłowej	156 933	133 977
- usługi produkcji przemysłowej	3 820	4 010
- pozostałe usługi	23	51
- materiały	54	111
RAZEM	661 189	732 693

Nota 28B - PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY- struktura geograficzna

	31.12.2012	31.12.2011
A) Przychody ze sprzedaży w kraju	359 343	444 336
B) Przychody ze sprzedaży za granicą	301 846	288 357
KRAJE UNII EUROPEJSKIEJ	266 903	268 716
POZOSTAŁE KRAJE	34 943	19 641
RAZEM	661 189	732 693

Nota 29A - KOSZT SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

Koszty rodzajowe	31.12.2012	31.12.2011
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	12 898	11 549
Amortyzacja wartości niematerialnych	403	437
Koszty świadczeń pracowniczych	213 902	225 555
Zużycie surowców, materiałów i energii	211 154	212 775
Koszty usług obcych	191 534	236 567
Koszty podatków i opłat	10 097	9 817
Pozostałe koszty	4 642	7 786
Koszty według rodzaju razem	644 630	704 486
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	9 145	(1 246)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wielkość ujemna)	(729)	(233)
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(46 028)	(45 591)
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)	(768)	(641)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	606 250	656 775
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 090	4 552
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	612 340	661 327

Nota 29B - KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	31.12.2012	31.12.2011
Koszty wynagrodzeń	176 285	190 035
Koszty ubezpieczeń społecznych	31 102	28 590
Koszty świadczeń emerytalnych	596	549
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	5 919	6 381
RAZEM	213 902	225 555

Nota 30 - POZOSTAŁE PRZYCHODY

	31.12.2012	31.12.2011
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 876	147
2. Rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy	16 909	7 735
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	1 190	787
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	7 261	1 744
c. odpisy aktualizujące:	8 458	5 204
- na należności z tytułu dostaw i usług	1 998	1 528
- na pozostałe należności	169	255
- na zapasy	464	162
- z tytułu zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych	5 827	3 259
3. Inne przychody	22 487	37 355
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	269	333
- otrzymane kary umowne i odszkodowania	3 693	1 368
- umorzenie zobowiązań układowych	13 579	30 117
- przychody z inwestycji w nieruchomościach	1 818	1 644
- przychody z tytułu zapłaty wykupionych wierzytelności obcych	1 779	2 810
- inne	1 349	1 083
RAZEM	41 272	45 237

Nota 31 - POZOSTAŁE KOSZTY

	31.12.2012	31.12.2011
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Utworzone odpisy aktualizujące i rezerwy	31 980	17 384
a. rezerwa/rezerwy na świadczenia pracownicze	2 813	2 200
b. rezerwa/rezerwy na zobowiązania	19 671	7 714
c. odpisy aktualizujące:	9 496	7 470
- na należności z tytułu dostaw i usług	7 956	4 711
- na pozostałe należności	1 329	381
- na zapasy	211	662
- z tytułu wyceny wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	1 716
3. Inne koszty	8 040	4 366
- opłaty i koszty sądowe, grzywny	828	411
- odszkodowania i kary umowne	4 374	635
- koszty działalności socjalno-bytowej	283	236
- koszty inwestycji w nieruchomości	1 671	1 694
- koszty likwidacji środków trwałych	71	57
- inne	813	1 333
RAZEM	40 020	21 750

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 32 - PRZYCHODY FINANSOWE

	31.12.2012	31.12.2011
1. Dywidendy i udziały w zyskach	54	62
2. Odsetki	1 510	1 360
- z rachunków bankowych i lokat	681	1 002
- od kaucji pieniężnych	85	15
- z tytułu udzielonych pożyczek	121	-
- pozostałe odsetki	623	343
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Zyski z tytułu różnic kursowych	-	4 915
- zrealizowanych	-	3 683
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	-	1 232
5. Rozwiązane odpisy aktualizujące	24	88
- z tytułu naliczonych odsetek	23	87
- pozostałe	1	1
6. Zyski z tytułu zmian wartości godziwej (wycena)	11	-
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	11	-
- instrumentów pochodnych	-	-
7. Inne przychody finansowe	383	27
RAZEM	1 982	6 452

Nota 33 - KOSZTY FINANSOWE

	31.12.2012	31.12.2011
1. Odsetki	4 104	1 534
- od kredytów	3 143	1 075
- od zobowiązań	208	34
- budżetowe	173	53
- od umów leasingu	358	139
- inne	222	233
2. Strata ze zbycia inwestycji	325	-
3. Straty z tytułu różnic kursowych	2 901	-
- zrealizowanych	2 073	-
- wyceny środków pieniężnych, należności i zobowiązań	828	-
4. Utworzone odpisy aktualizujące z tytułu	3 814	15
- naliczonych odsetek	143	15
- wartość udziałów / akcji	-	-
- udzielone pożyczki	3 500	-
- pozostałe	171	-
5. Straty z tytułu zmian wartości godziwej	-	551
- aktywów finansowych (akcje notowane na giełdzie)	-	551
- instrumentów pochodnych	-	-
6. Inne koszty finansowe	1 365	896
- spłata poręczeń warunkowych	-	280
- gwarancje należytego wykonania i gwarancje wadialne	764	350
- inne	601	266
RAZEM	12 509	2 996

Nota 34 - Podatek dochodowy

	31.12.2012	31.12.2011
A. Wykazany w rachunku zysków i strat	702	8 412
1. Bieżący	6 205	5 255
2. Odroczone	(5 432)	1 706
3. Rezerwa na podatek za granicą	(71)	1 451
B. Wykazany w innych całkowitych dochodach	-	-
RAZEM	702	8 412

3.11.7 Działalność zaniechana

Nota 35 - DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

WYNIKI FINANSOWE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

	31.12.2012	31.12.2011
Przychody	21 752	197 223
Koszty	43 629	203 589
Koszty sprzedaży	278	-
Koszty ogólnego zarządu	2 087	5 379
Pozostałe przychody	2 799	4 835
Pozostałe koszty	7 606	4 201
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(29 049)	(11 111)
Przychody finansowe	314	516
Koszty finansowe	1 415	2 723
Zysk/strata przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	(30 150)	(13 318)
Zysk (strata) z tytułu utraty kontroli nad aktywami netto spółki zależnej	26 635	-
Podatek dochodowy, w tym:	(1 136)	689
Zysk/strata netto na działalności zaniechanej	(2 379)	(14 007)

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

Nota 36A - Zmiana stanu rezerw

	31.12.2012	31.12.2011
A. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	9 094	5 403
- zmiana stanu rezerw długoterminowych	793	44
- zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	8 301	5 359
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	10 386	5 630

Nota 36B - Zmiana stanu należności

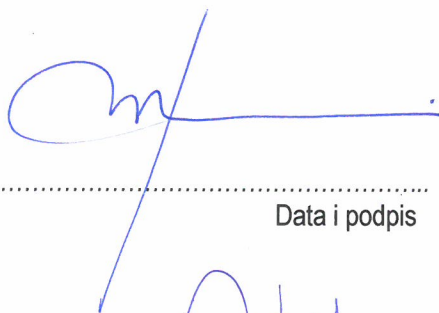
	31.12.2012	31.12.2011
A. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(59 145)	(3 919)
- zmiana stanu należności długoterminowych	(100)	(425)
- zmiana stanu należności krótkoterminowych	(59 045)	(3 494)
B. Korekty	(1 251)	(7)
- zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(1 251)	(7)
C. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	60 396	3 926

Nota 36C - Zmiana stanu zobowiązań

	31.12.2012	31.12.2011
A. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(89 135)	(73 929)
- zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	(4 953)	(23 484)
- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(86 483)	(47 315)
- zmiana stanu pozostałych długoterminowych zobowiązań finansowych	3 130	(2 040)
- zmiana stanu pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych	(829)	(1 090)
B. Korekty	(963)	2 098
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	(2 301)	3 133
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	1 338	(815)
- pozostałe	-	(220)
C. Kwoty wykazane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(90 098)	(71 831)

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

Prezes Zarządu
Bogusław Bobrowski
30 kwietnia 2013 r



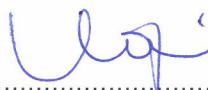
Data i podpis

Wiceprezes Zarządu
Aleksander Balcer
30 kwietnia 2013 r



Data i podpis

Główny Księgowy
Paweł Kopeć
30 kwietnia 2013 r



Data i podpis